

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE  
BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
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 birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı”na (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**  
**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL****Fatih AYGÖREN**  
**Sorumlu Ortak Başdenetçi****İstanbul, 19.08.2021**

www.gureli.com.tr

**Merkez Ofisi**  
Spine Tower Büyükdere Cad.  
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28  
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**  
Yavuz Mah. Ferman Sok.  
No:3/7 K:2  
Süleymanpaşa/Tekirdağ  
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56  
F : (0282) 261 83 22  
gymtrakya@gureli.com.tr**Bursa Ofisi**  
Odunluk 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



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30.06.2021 ve 31.12.2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30.06.2021	31.12.2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	232.967.110	166.738.255
Finansal Yatırımlar	8	3.026.068	21.087.281
Ticari Alacaklar	11	440.456.282	356.664.629
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	43.110.936	13.343.579
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	397.345.346	343.321.050
Diğer Alacaklar	12	10.470.131	8.205.317
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	60.720	1.550
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	10.409.411	8.203.767
Türev Araçlar	13	300.000	-
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.882.077	2.398.747
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	291.030	12.616
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>689.392.698</b>	<b>555.106.845</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>689.392.698</b>	<b>555.106.845</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	140.359.304	129.639.604
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	6.939.298	12.047.991
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	6.939.298	12.047.991
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	49.918.390	45.680.160
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	7.066.009	5.503.168
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	2.761.677	1.427.644
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	2.761.677	1.427.644
Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>207.044.678</b>	<b>194.298.567</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>896.437.376</b>	<b>749.405.412</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30.06.2021 ve 31.12.2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30.06.2021	31.12.2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	246.595.073	256.349.210
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	38.983	11.010.369
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	38.983	11.010.369
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	340.359.510	217.617.236
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	16.882.304	9.756.460
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	323.477.206	207.860.776
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	1.273.703	1.720.726
Diğer Borçlar	12	12.637.893	10.050.055
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	12.637.893	10.050.055
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	1.230	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	3.545.844	2.922.819
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	983.732	626.142
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	983.732	626.142
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>605.435.968</b>	<b>500.296.557</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>605.435.968</b>	<b>500.296.557</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	24.766.427	20.929.845
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	19.151.440	16.149.100
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	5.614.987	4.780.745
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	777.584	605.330
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	777.584	605.330
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	20.739.067	18.632.166
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>46.283.078</b>	<b>40.167.341</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>244.718.330</b>	<b>208.941.514</b>
Ödenmiş Sermaye	29	86.536.000	86.536.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(218.275)	(246.032)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(218.275)	(246.032)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	92.502.450	83.926.690
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	92.502.450	83.926.690
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	6.048.577	2.227.568
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	29.722.589	6.195.827
Net Dönem Karı veya Zararı	29	30.126.989	30.301.461
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		-	-
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>244.718.330</b>	<b>208.941.514</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>896.437.376</b>	<b>749.405.412</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ  
30.06.2021 ve 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2021-30.06.2021	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2020-30.06.2020
<b>KAR VEYA ZARA KISMI</b>					
Hasılat, Net	30	2.337.663.700	428.300.488	73.881.480	39.473.768
Satışların Maliyeti (-)	30	(2.237.330.898)	(382.319.658)	(48.616.570)	(25.372.418)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>100.332.802</b>	<b>45.980.830</b>	<b>25.264.910</b>	<b>14.101.350</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>100.332.802</b>	<b>45.980.830</b>	<b>25.264.910</b>	<b>14.101.350</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(35.496.373)	(17.518.919)	(15.165.497)	(8.101.759)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(15.167.824)	(6.616.168)	(5.239.119)	(3.019.082)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	343.460	248.488	19.104	16.364
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(25.224)	(25.134)	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARIZARARI</b>		<b>49.986.841</b>	<b>22.069.097</b>	<b>4.879.398</b>	<b>2.996.873</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	18.256.877	12.998.842	17.166.992	14.697.874
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(713.942)	-	(686.726)	(505)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARIZARARI</b>		<b>67.529.776</b>	<b>35.067.939</b>	<b>21.359.664</b>	<b>17.694.242</b>
Finansman Gelirleri	35	1.169.267	200.168	934.435	876.175
Finansman Giderleri (-)	35	(31.929.168)	(13.885.073)	(7.066.970)	(3.882.415)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARIZARARI</b>		<b>36.769.875</b>	<b>21.383.034</b>	<b>15.227.129</b>	<b>14.688.002</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>(6.642.886)</b>	<b>(3.576.738)</b>	<b>16.218</b>	<b>68.209</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(6.686.865)	(3.602.988)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	43.979	26.250	16.218	68.209
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI</b>		<b>30.126.989</b>	<b>17.806.296</b>	<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI</b>	17	-	-	-	-
<b>DÖNEM KARIZARARI</b>		<b>30.126.989</b>	<b>17.806.296</b>	<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>		<b>30.126.989</b>	<b>17.806.296</b>	<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		30.126.989	17.806.296	15.243.347	14.756.211
<b>Pay Başına Kazanç</b>	36	<b>0,348</b>	<b>0,206</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,348	0,206	0,300	0,290
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>	36	<b>0,348</b>	<b>0,206</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,348	0,206	0,300	0,290
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>		<b>27.757</b>	<b>(2.874)</b>	<b>55.614</b>	<b>(32.558)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	34.697	(3.592)	71.299	(41.742)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(6.940)	718	(15.685)	9.184
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(6.940)	718	(15.685)	9.184
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>8.575.760</b>	<b>8.523.880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	10.719.700	10.654.850	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler/Giderleri		(2.143.940)	(2.130.970)	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>8.603.517</b>	<b>8.521.006</b>	<b>55.614</b>	<b>(32.558)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>38.730.506</b>	<b>26.327.302</b>	<b>15.298.961</b>	<b>14.723.653</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>38.730.506</b>	<b>26.327.302</b>	<b>15.298.961</b>	<b>14.723.653</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		38.730.506	26.327.302	15.298.961	14.723.653

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ  
30.06.2021 ve 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar	
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları				Net Dönem Karı / Zararı
<b>SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM</b>											
<b>01.01.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>	86.536.000	-	(246.032)	83.926.690	-	2.227.568	6.195.827	30.301.461	208.941.514	-	208.941.514
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	3.821.009	26.480.452	(30.301.461)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	27.757	8.575.760	-	-	-	30.126.989	38.730.506	-	38.730.506
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	30.126.989	30.126.989	-	30.126.989
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	27.757	8.575.760	-	-	-	-	8.603.517	-	8.603.517
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	(2.953.690)	-	(2.953.690)	-	(2.953.690)
<b>30.06.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	86.536.000	-	(218.275)	92.502.450	-	6.048.577	29.722.589	30.126.989	244.718.330	-	244.718.330

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar	
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Yazılımların Yeniden Değerleme Kazançları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları				Net Dönem Karı / Zararı
<b>SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM</b>											
<b>01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>	50.820.000	-	(286.248)	42.632.526	-	2.093.565	3.899.166	2.695.863	101.854.872	-	101.854.872
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	134.003	2.561.860	(2.695.863)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	55.614	-	-	-	-	15.243.347	15.298.961	-	15.298.961
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	15.243.347	15.243.347	-	15.243.347
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	55.614	-	-	-	-	-	55.614	-	55.614
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	(265.199)	-	(265.199)	-	(265.199)
<b>30.06.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	50.820.000	-	(230.634)	42.632.526	-	2.227.568	6.195.827	15.243.347	116.888.634	-	116.888.634

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

30.06.2021 ve 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<b>01.01.2021-30.06.2021</b>	<b>01.01.2020-30.06.2020</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>49.699.738</b>	<b>(72.503.812)</b>
<b>Dönem Karı/Zararı</b>	<b>30.126.989</b>	<b>15.243.347</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>27.445.126</b>	<b>(8.402.772)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	2.391.822	1.167.868
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	690.516	412.090
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26.811.051	3.426.747
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	3.240.441	204.087
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(1.339.608)	(15.147)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	6.642.886	(16.218)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	7.657	8.084
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(4.579.134)</b>	<b>(79.314.816)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8.681.121	(2.334.724)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(29.767.357)	(5.884.672)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(54.024.296)	(85.418.602)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(59.170)	3.229
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9.578.708	(12.027.558)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	(300.000)	545.000
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	516.670	(100.215)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1.400.887	2.305.356
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	57.252.258	25.001.484
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(447.023)	222.765
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)	2.587.838	(608.324)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.230	(1.018.555)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(3.293.243)</b>	<b>(29.571)</b>
Ödenen Temettüleri	-	-
Alınan Temettüleri	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(3.132.571)	(20.960)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(160.672)	(8.611)
Ödenen Temettüleri	-	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>3.657.960</b>	<b>4.589.222</b>
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıktıları	-	(5.707.163)
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 Çıktıları	(5.647.504)	(3.081.372)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(1.694.175)	(212.526)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10.999.639	13.590.283
Alınan Temettüleri	-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(48.306.767)</b>	<b>63.113.216</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	2.206.389.584	531.343.143
Kredilerden Nakit Girişleri	1.845.935.003	462.750.000
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	360.454.581	68.593.143
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(2.224.449.507)	(464.349.217)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(1.801.869.283)	(429.850.000)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıktıları	(422.580.224)	(34.499.217)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(482.103)	(188.764)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri	-	-
Ödenen Temettüleri	(2.953.690)	(265.199)
Alınan Faiz	-	-
Ödenen Faiz	(26.811.051)	(3.426.747)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>	<b>5.050.931</b>	<b>(4.801.374)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>5.050.931</b>	<b>(4.801.374)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>18.944.691</b>	<b>12.342.272</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>23.995.622</b>	<b>7.540.898</b>

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

a) İşletmenin ticaret ünvanı:

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

Bağlı Ortaklıklar:

30.06.2021 itibariyle, ekli konsolide finansal tablolarda; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ve Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. olup, faaliyet konuları sırasıyla, i) sigorta ve reasürans brokerliği ve ii) yatırım fonları ile yatırım ortaklıklarının kurulması ve yönetimidir. (Dipnot 2.1).

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

b) Şirketin Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

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

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.01.2015 tarih 89 nolu yönetim kurulu kararı ile; “Reşatbey Mahallesi 62001 Sokak N:12 K:1 D:2 Seyhan/Adana” adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.03.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir. İrtibat bürosunun adresi, 03.05.2021 tarih ve 30 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile “Cemalpaşa Mh. Ethem Ekin Sk. Gökçe Rezidans Dış Kapı No:5/1 Kat:3 No:34 Seyhan/Adana” olarak değişmiştir.

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. Söz konusu adresteki irtibat bürosu 08.10.2020 tarihli 38 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile “Kazım Özalp Mah. Uğur Mumcu Cad. No:22/1 Çankaya/Ankara” adresine taşınmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

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

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 202 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Saraylar Mah.2. Ticari Yol Kıymıl 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 bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 açılmasına izin verilmiştir. İrtibat bürosunun adresi, 30.10.2020 tarih ve 43 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Suadiye Mah. Bağdat Cad. Hüsker Apt. No:420 Daire:3 Suadiye/Kadıköy/İstanbul" olarak değişmiştir.

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; "Bostancı Mah. Bağdat Cad. No:548/4 Bostancı/Kadıköy /İstanbul" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11.10.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

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

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

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

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.02.2020 tarih 10 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Hacıhalil Mah. 1205/1 Sokak No:2 D:9 Gebze/Kocaeli" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19.02.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 16 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Kültür Mah. Talatpaşa Bulvarı N:20 K:3 D:5 Konak/İzmir" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir. İrtibat bürosunun adresi, 11.03.2021 tarih ve 23 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:79 Kapı:41 Konak/İzmir" olarak değişmiştir.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 18 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Şerefiye Mah. Özköseoğlu Cad. 1.Sokak N:02 K:3 D:6 Van" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir. İrtibat bürosunun adresi, 11.03.2021 tarih ve 22 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Şerefiye Mahallesi Kanarya Sokak Suphan İş Merkezi Dış Kapı No:2 Kat:4 No:14 İpekyolu/Van" olarak değişmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.08.2020 tarih 34 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Teşvikiye Mah. Şakayık Sok. No:40 Kat:4 D:16 Nişantaşı Şişli/İstanbul" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.09.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.09.2020 tarih 36 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Cumhuriyet Mah. 44. Sk. No:2 Fethiye/Muğla" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.10.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.09.2020 tarih 37 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Şeyh Mah. İsmet İnönü Cad. Zihniderin İş Merk. No:6-1-29/3 Menteşe/Muğla" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.10.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12.11.2020 tarih 50 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Armağan Evler Mah.Alemdağ Cad. Sancaktar Sok.No:1 K:1 D:2-3 Ümraniye/İstanbul" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.11.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.01.2021 tarih 4 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Çelebiler Mah. 112 Cad.No:7-9 K:1 D:6 Isparta" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.01.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.01.2021 tarih 7 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Haraparası Mah. Yavuz Sultan Selim Cad.No:15/13-14 Antakya Hatay" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.01.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.01.2021 tarih 6 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Bağlarbaşı Mah.2.İlkokul Sok.Balek İş Merkezi No:6-8 D:20-21-22 Maltepe/İstanbul" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.01.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.01.2021 tarih 5 nolu yönetim kurulu kararı ile; "İncili Pınar Mah. Nail Bilen Cad. Uğur Plaza No:35/5 Şehitkamil/Gaziantep" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.01.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.03.2021 tarih 21 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Adalet Mah. Manas Bulvarı N:30 K:4 D:7 Bayraklı/İzmir" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.03.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.05.2021 tarih 29 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Kuzey Yıldızı Mah. 100. Yıl Bulvarı. No:38 Baran Plaza. B Blok Daire:17 Canik/Samsun" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.06.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dür.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

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

f) Yetki Belgeleri:

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

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

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.06.2021			31.12.2020		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>

22.12.2020 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL'dir. Artırılan 35.716.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 86.536.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL'dir. (31.12.2020- 86.536.000TL)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

26.09.2019 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL'dir. Artırılan 17.470.330 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur. Hisse senetleri nama yazılıdır.

**Şirketin Yönetim Kurulu:**

30 Haziran 2021 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: Lim Wah Tong

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wen Sheong Linus

Yönetim Kurulu Üyesi: Oğuz Yılmaz

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı:

30.06.2021 itibariyle Şirketin ortalama çalışan sayısı 189, bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı ise toplam 9 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 198 kişidir. (31.12.2020- Şirket çalışan sayısı 124, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 7 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 131 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.

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



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**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 ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

**Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

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

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>30.06.2021</b> <b>Sermayedeki</b> <b>Payı</b>	<b>31.12.2020</b> <b>Sermayedeki</b> <b>Payı</b>
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (*)	% 100,00	% 100,00
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	% 100,00	% 100,00

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 19.04.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 2.000.000 TL olan sermayesi eşzamanlı olarak Geçmiş Yıl Zararlarından 1.600.000 TL azatılmış ve eşzamanlı olarak artırılan 2.000.000 TL artış tutarının tamamı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden karşılanmıştır. Artış işlemi 30.04.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

14.02.2020 tarihinde, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. merkezi Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır.

15.04.2021 tarihinde, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. merkezi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Blok No:7-9 İç Kapı No:42 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır. 30.06.2021 itibarıyla şubesi yoktur.

(\*\*)Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.08.2020 tarih 35 nolu kararına istinaden, sermayesinin 100%'ü Şirket'e ait olmak üzere, 3.000.000 TL sermaye ile, Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurulmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklığın, kuruluş işlemleri, 19.10.2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, faaliyet konusu, yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirket 29.06.2021 tarihinde aldığı genel kurur kararı ile 3.000.000 TL olan şirket sermayesini 160.000 TL arttırarak 3.160.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 160.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

Şirketin adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sk. Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul'dur.

Tam konsolidasyon yönteminde, Bağlı Ortaklıkların 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 ortaklıkların kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide öz kaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

## **2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

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

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

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2021 bilançosu, 31.12.2020 bilançosu ile, 01.01.2021-30.06.2021 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2020-30.06.2020 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 Finansal Raporlama Standartları**

### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin

1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.
2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:
  - Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
  - Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir. Bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeyle ulaşmak için tasarlanmıştır.

TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17'nin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır: a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi. b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi. c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması. d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır. Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

**TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

**TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik ile TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirilmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## **2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları**

### **Finansal varlıklar**

#### **Sınıflandırma ve ölçüm**

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

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

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

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. (Dipnot 7).

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

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

Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibarıyla, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse 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.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2021 ve 31.12.2020 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.

30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle Grup'un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki son işlem fiyatı yada bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8).

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

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

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

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

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

Şirketin 31.12.2017 itibariyle "Satılmaya Hazır Finansal Varlık" olarak sınıflandırılan uzun vadeli Finansal Yatırımları, 31.12.2018 itibariyle, TFRS 9 standardına geçiş ile birlikte; Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, Grubun sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. payları, borsada işlem görmemesi nedeniyle söz konusu iştiraklerin hisselerini değerlendirilerek ortaya çıkan değer artışını yukarıda belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **Maddi Varlıklar**

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 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 itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmiştir.

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

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

### **Maddi Olmayan Varlıklar**

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20).

<b>Cinsi</b>	<b>Oran Aralığı (%)</b>
Haklar	33%

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin ( geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır.

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. 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **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. 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

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

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

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

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

30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

### **Hasılat**

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

### **Hizmet Gelirleri**

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

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **İlişkili Taraflar**

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

Grubun İlişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

İzin karşılıkları: Grup çalışanlarının bilanço tarihleri itibariyle hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 21).

### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

### **Kiralama İşlemleri**

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

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

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

#### **Kiracı Olarak Grup:**

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

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

***Kullanım Hakkı Varlıkları***

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

***Kiralama İşlemlerinden Borçlar***

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

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

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

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

Cari döneme ait hisse başına kazanç ve sulandırılmış pay başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36).



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

Karşılıklar ancak Grubun, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun 30.06.2021 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2020- Yoktur ) (Not 25).

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 25 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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin 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. (31.12.2020-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

### **5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grubun TFRS 8'e göre, 01.01.2021-30.06.2021 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında, Portföy Yönetim ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 4 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır ( 01.01.2020-30.06.2020 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 4 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır).

Grubun faaliyetlere ilişkin karar almaya 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 ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

01.01.2021 -30.06.2021	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Portföy	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam				
<b>Hasılat</b>	<b>2.310.378.859</b>	<b>26.835.992</b>	<b>2.337.214.851</b>	<b>448.849</b>	-	-	<b>2.337.663.700</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>2.237.714.367</b>	-	<b>2.237.714.367</b>	-	-	-	<b>2.237.714.367</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	75.197.667	-	75.197.667	-	-	-	75.197.667
Finansman Bonusu Satışları	2.162.516.700	-	2.162.516.700	-	-	-	2.162.516.700
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>73.927.394</b>	<b>30.566.013</b>	<b>104.493.407</b>	<b>563.821</b>	-	-	<b>105.057.228</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	9.337.156	24.875.559	34.212.715	-	-	-	34.212.715
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.961	510	2.471	-	-	-	2.471
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.152.489	4.596.053	5.748.542	-	-	-	5.748.542
Borsa Para Piyasası Komisyonları	342.322	1.016.612	1.358.934	-	-	-	1.358.934
Halka Arz Aracılık Komisyonları	305.956	-	305.956	-	-	-	305.956
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	55.802	-	55.802	-	-	-	55.802
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	10.644	-	10.644	-	-	-	10.644
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	-	-	-	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	41.741.037	-	41.741.037	-	-	-	41.741.037
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	8.437.599	-	8.437.599	-	-	-	8.437.599
Saklama Komisyonları	6.527.233	-	6.527.233	-	-	-	6.527.233
Diğer Komisyon ve Gelirler	4.581.991	77.279	4.659.270	-	-	-	4.659.270
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	563.821	-	-	563.821
Yurtdışı Komisyonlar	1.433.204	-	1.433.204	-	-	-	1.433.204
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(1.262.902)</b>	<b>(3.730.021)</b>	<b>(4.992.923)</b>	<b>(114.972)</b>	-	-	<b>(5.107.895)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(1.262.902)	(3.730.021)	(4.992.923)	(77.196)	-	-	(5.070.119)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(37.776)	-	-	(37.776)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(2.237.330.898)</b>	<b>-</b>	<b>(2.237.330.898)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.237.330.898)</b>
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Alışları	(75.033.559)	-	(75.033.559)	-	-	-	(75.033.559)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet Maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Bonusu Maliyetleri	(2.162.297.339)	-	(2.162.297.339)	-	-	-	(2.162.297.339)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>73.047.961</b>	<b>26.835.992</b>	<b>99.883.953</b>	<b>448.849</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.332.802</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15.016.685)	(19.322.388)	(34.339.073)	(677.330)	(547.770)	27.300	(35.518.489)
Pazarlama Giderleri (-)	(6.863.675)	(8.304.149)	(15.167.824)	-	-	-	(15.167.824)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(32.529.045)	32.733.063	204.018	3.698	203.544	(27.300)	365.576
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	(25.224)	-	(25.224)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>18.638.556</b>	<b>31.942.518</b>	<b>50.581.074</b>	<b>(224.783)</b>	<b>(369.450)</b>	<b>-</b>	<b>49.986.841</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.225.806	-	18.225.806	31.071	-	-	18.256.877
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(713.942)	-	(713.942)	-	-	-	(713.942)
Finansman Gelirleri	867.916	-	867.916	48	301.303	-	1.169.267
Finansman Giderleri (-)	(18.029.379)	(13.893.766)	(31.923.145)	(6.005)	(18)	-	(31.929.168)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>18.988.957</b>	<b>18.048.752</b>	<b>37.037.709</b>	<b>(199.669)</b>	<b>(68.165)</b>	<b>-</b>	<b>36.769.875</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(6.642.586)	-	(6.642.586)	3.105	162	-	(6.639.319)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>12.346.371</b>	<b>18.048.752</b>	<b>30.395.123</b>	<b>(196.564)</b>	<b>(68.003)</b>	<b>-</b>	<b>30.130.556</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar</b>		
Phillip Futures Pte Ltd.	42.096.661	13.175.651
Phillip Securities Pte Ltd.	1.014.275	167.928
<b>TOPLAM</b>	<b>43.110.936</b>	<b>13.343.579</b>

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Personel Avansları	60.720	1.550
<b>Toplam</b>	<b>60.720</b>	<b>1.550</b>

<b>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Diğer ilişkili taraflar</b>	<b>8.432.896</b>	<b>7.713.720</b>
Müşteri C/H bakiyeleri	156	1.093
Borsa Para Piyasası	16.882.304	184.621
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	8.072.827	7.528.006
<b>Personele borçlar</b>	<b>8.449.408</b>	<b>2.042.740</b>
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	22.677	2.793
Borsa Para Piyasası	6.512.166	962.501
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	1.914.565	1.077.446
<b>TOPLAM</b>	<b>16.882.304</b>	<b>9.756.460</b>

<b>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>38.983</b>	<b>11.010.369</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	37.315	11.009.320
Phillip Futures Pte Ltd.	1.668	1.049
<b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>19.151.440</b>	<b>16.149.100</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	19.151.440	16.149.100
<b>TOPLAM</b>	<b>19.190.423</b>	<b>27.159.469</b>

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

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

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

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	920.068	1.466.550
<b>TOPLAM</b>	<b>920.068</b>	<b>1.466.550</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

	01.01 – 30.06.2021			01.01 - 30.06.2020		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	1.321.529	1.081.829	-	512.544	69.284	-
Diğer İlişkili Taraflar	211.537	-	285.077	118.217	-	346.438
<b>Toplam</b>	<b>1.533.066</b>	<b>1.081.529</b>	<b>285.077</b>	<b>630.671</b>	<b>69.284</b>	<b>346.438</b>

## 7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2021	31.12.2020
Kasa	22.150	31.671
Bankalar	54.515.960	99.631.584
<i>Vadesiz Mevduat</i>	23.214.750	18.930.576
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	10.880.385	53.604.524
<i>Bloke Mevduat</i>	20.420.825	27.096.484
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	178.429.000	67.075.000
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı</b>	<b>232.967.110</b>	<b>166.738.255</b>

(\*) Vadeli mevduatın 10.100.000 TL kısmı müşterilere ait olan vadeli mevduat alacak bakiyelerden oluşmaktadır.

### Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para cinsi	30.06.2021 Yabancı Para Tutarı	30.06.2021 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	30.06.2021 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	918.207	7.993.172	09.06.2021	12.07.2021	1,85%	8.006.505
AVRO (*)	432.195	4.479.484	26.05.2021	01.07.2021	0,75%	4.482.789
AVRO (*)	750.000	7.773.375	27.05.2021	01.07.2021	0,30%	7.775.605
TL	780.000	780.000	30.06.2021	01.07.2021	18,00%	780.385
<b>Toplam</b>		<b>21.026.032</b>				<b>21.045.284</b>

Mevduat Para cinsi	31.12.2020 Yabancı Para Tutarı	31.12.2020 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2020 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	330.000	2.422.365	21.12.2020	05.02.2021	0,30%	2.422.583
ABD\$ (*)	910.024	6.680.032	21.12.2020	05.02.2021	3,25%	6.686.557
ABD\$ (*)	1.000.000	7.340.500	21.12.2020	05.02.2021	0,70%	7.342.044
AVRO (*)	750.000	6.757.343	23.11.2020	04.01.2021	1,05%	6.764.901
AVRO (*)	429.995	3.874.165	01.12.2020	04.01.2021	1,90%	3.880.398
TL	4.524	4.522	31.12.2020	04.01.2021	17,25%	4.524
<b>Toplam</b>		<b>27.078.927</b>				<b>27.101.007</b>

(\*): Bloke Mevduatlar: 30.06.2021 itibariyle 20.420.825 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2020:27.096.484 TL)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

30.06.2021 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 30.06.2021, vade tarihi ise 01.07.2021 olup faiz oranı %19,52'dir. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

		<b>30.06.2021</b>
	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 19,52	178.429.000
	<b>Toplam</b>	<b>178.429.000</b>

  

		<b>31.12.2020</b>
	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 16,85-% 17,99	67.075.000
	<b>Toplam</b>	<b>67.075.000</b>

**Yatırım Fonları (Likit Fonlar)**

Dönem sonu itibariyle likit yatırım fonları bulunmamaktadır. (31.12.2020: Bulunmamaktadır)

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	232.967.110	166.738.255
Faiz tahakkukları (-)	(14.423)	(22.080)
Bloke Mevduat	(20.420.825)	(27.096.484)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(178.429.000)	(67.075.000)
Vadeli Hesap-Müşteri	(10.100.000)	(53.600.000)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>24.002.862</b>	<b>18.944.691</b>

**8. FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		
Hisse Senetleri	2.037.200	155.955
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	988.868	20.931.326
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>3.026.068</b>	<b>21.087.281</b>

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

Şirket, 18.05.2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 67.320.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarında geri almış olduğu 520.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Şirket, 09.06.2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 69/1350 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 60.125.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarında geri almış olduğu 450.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

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

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)</b>		
Takasbank A.Ş.	138.842.050	128.122.350
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>140.359.304</b>	<b>129.639.604</b>

(\*) 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, borsada işlem görmemesi nedeniyle söz konusu iştiraklerin hisselerini değerlendirilerek ortaya çıkan değer artışını Dipnot 2.6'da belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 30.06.2021 tarihi itibariyle iştirak oranı % 5'tir. (31.12.2020: % 5)

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

Buna göre, 30.06.2021 itibariyle, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 4,63 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 138.842.050 TL'dir. (31.12.2020: 128.122.350)

**Borsa İstanbul A.Ş.**

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle iştirak oranı %0,04'dür

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 30.06.2021 itibariyle hesabın bakiyesi 92.502.450 TL'dir. (31.12.2020 – 83.926.690 TL.) Cari dönemde 10.719.700 TL ilave değer, özsermayedeki Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) fonuna 2.143.940 TL ertelenmiş vergi netleştirilerek 8.575.760 TL olarak kaydedilmiştir.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**9. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	15.113.302	22.811.245
Kısa Vadeli Banka Kredileri(**)	106.442.917	45.290.980
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (***)	123.155.478	187.113.667
Kira Yükümlülükleri	1.836.365	1.083.560
Diğer	47.011	49.758
<b>TOPLAM</b>	<b>246.595.073</b>	<b>256.349.210</b>

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den kullanılan kredinin vadesi 01.07.2021 olup faiz oranı % 19,05-%20,25'dir.

(\*\*) Kısa vadeli banka kredilerinin, açılış tarihleri 30.10.2021 olup, vadesi ise 01.07.2021 tarihidir.

Şirket, 18.05.2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 67.320.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 65.511.884 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 09.06.2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 69/1350 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 60.125.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 57.754.316 TL olarak yer almaktadır.

<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	37.315	11.009.320
Phillip Futures Pte. Ltd.	1.668	1.049
<b>TOPLAM</b>	<b>38.983</b>	<b>11.010.369</b>

<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	19.151.440	16.149.100
Kira Yükümlülükleri	5.614.987	4.780.745
<b>TOPLAM</b>	<b>24.766.427</b>	<b>20.929.845</b>

(\*)Phillip Credit Pte Ltd.'den, kullanılan kredi; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2023'dir. Singapur Doları tutarında kredi Faiz oranı Sibor+%2 olup, 30.06.2021 itibariyle toplam faiz tahakkuku 5.560 Singapur Dolarıdır. (31.12.2020- 9.484 Singapur Doları).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>1 Ocak İtibariyle Finansal Borçlar</b>	<b>288.289.424</b>	<b>54.334.589</b>
TFRS 16 İlk Muhasebeleştirilme	-	-
TFRS 16 Borç Güncelleme (Kira Artışı)	-	104.860
TFRS 16 Cari Yıl Girişleri	1.015.417	848.255
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(482.103)	(188.764)
Dönem İçi Kredi Girişleri (Anapara)	1.845.935.003	462.750.000
Dönem İçi Finansman Bonusu Girişleri	360.454.581	68.593.143
Dönem İçin Kredi Ödemeleri (Anapara)	(1.801.869.283)	(429.850.000)
Dönem İçi Finansman Bonusu Ödemeleri	(422.580.224)	-
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(26.831.351)	(3.426.747)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	24.695.515	6.837.683
Gerçekleşmeyen Kur Farkları	3.240.441	204.087
<b>Dönem Sonu</b>	<b>271.867.420</b>	<b>125.707.889</b>

## 10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

## 11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	43.110.936	13.343.579
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	397.345.346	343.321.050
<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı</b>	<b>440.456.282</b>	<b>356.664.629</b>
<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Müşterilerden Alacaklar		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	249.353.340	253.380.063
Müşterilerden Alacaklar	57.536.044	24.333.443
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	89.748.711	64.436.422
Sigorta Komisyon Alacakları	707.251	453.041
Gelir Tahakkukları	-	718.081
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
<b>Toplam</b>	<b>397.345.346</b>	<b>343.321.050</b>

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Şüpheli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>169.186</b>	<b>169.186</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	16.882.304	9.756.460
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	323.477.206	207.860.776
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı</b>	<b>340.359.510</b>	<b>217.617.236</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri(*)	177.876.827	119.512.655
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	-	-
Alacaklı Müşteriler	22.256.891	17.163.108
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	79.761.319	55.830.970
Future İşlemlerinden Alacaklar	39.487.643	12.273.514
Satıcılara Borçlar	4.050.633	2.998.413
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	43.893	82.116
<b>Toplam</b>	<b>323.477.206</b>	<b>207.860.776</b>

(\*) Bakiyenin 10.100.000 TL kısmı müşterilere ait olan vadeli mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

## 12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	60.720	1.550
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	10.409.411	8.203.767
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>10.470.131</b>	<b>8.205.317</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
Viop Üye Teminat Hesabı	11.904	10.924
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	10.337.880	8.192.843
Diğer	59.627	-
<b>TOPLAM</b>	<b>10.409.411</b>	<b>8.203.767</b>

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	6.939.298	12.047.991
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>6.939.298</b>	<b>12.047.991</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>	6.939.298	12.047.991
VİOB Garanti Fonu Teminatı	549.884	786.771
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	210.966	96.140
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	11.818	10.845
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	11.409	10.954
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	635.768	917.473
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	5.094.818	8.944.242
Ofis Kira Depozitosu	147.962	67.150
Diğer	276.713	1.214.416
<b>TOPLAM</b>	<b>6.939.298</b>	<b>12.047.991</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	12.637.893	10.050.055
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı</b>	<b>12.637.893</b>	<b>10.050.055</b>
<b><u>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.300.013	1.857.212
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	10.337.880	8.192.843
<b>TOPLAM</b>	<b>12.637.893</b>	<b>10.050.055</b>

### 13. TÜREV ARAÇLAR

<b><u>Kısa Vadeli Türev Araçlar</u></b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Portföy Türev Araçlar	300.000	-
<b>Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı</b>	<b>300.000</b>	<b>-</b>

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

### 14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

### 15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	383.579	1.891.868
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.498.498	506.879
<b>Toplam</b>	<b>1.882.077</b>	<b>2.398.747</b>

### 16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2021	Alışlar	Satış (-)	30.06.2021
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve Arsalar	32.082.756	-	-	32.082.756
Binalar	6.966.993	-	-	6.966.993
Taşıtlar	195.410	-	-	195.410
Demirbaşlar	9.863.550	4.052.788	-	13.916.338
Özel Maliyetler	2.782.857	1.594.715	-	4.377.572
<b>Toplam</b>	<b>51.891.566</b>	<b>5.647.503</b>	-	<b>57.539.572</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Binalar	(105.409)	(69.097)	-	(174.507)
Taşıtlar	(40.966)	(20.202)	-	(61.167)
Demirbaşlar	(4.876.957)	(1.025.192)	-	(5.902.149)
Özel Maliyetler	(1.188.073)	(294.783)	-	(1.482.856)
<b>Toplam</b>	<b>(6.211.406)</b>	<b>(1.409.274)</b>	-	<b>(7.620.680)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>45.680.160</b>			<b>49.918.390</b>
	01.01.2020	Alışlar	Satış (-)	30.06.2020
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve Arsalar	14.905.343	-	-	14.905.343
Binalar	3.496.381	1.021.541	-	4.517.922
Taşıtlar	193.410	2.000	-	195.410
Demirbaşlar	6.217.682	1.391.731	(13.261)	7.596.152
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-	-	-	-
Özel Maliyetler	1.405.362	679.360	-	2.084.722
	<b>26.218.178</b>	<b>3.094.633</b>	<b>(13.261)</b>	<b>29.299.549</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Binalar	15.575	43.209	-	58.784
Taşıtlar	464	19.965	-	20.429
Demirbaşlar	3.773.649	442.336	-	4.215.985
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-	-	-	-
Özel Maliyetler	857.010	147.401	-	1.004.411
	<b>4.646.698</b>	<b>652.913</b>	-	<b>5.299.609</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>21.571.480</b>			<b>23.999.940</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar (-)</b>	<b>30.06.2021</b>
Binalar	6.338.937	2.157.007	-	8.495.944
Taşıtlar	182.771	29.216	-	211.987
<b>Toplam</b>	<b>6.521.708</b>	<b>2.186.223</b>		<b>8.707.931</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	(870.254)	(559.484)	-	(1.429.738)
Taşıtlar	(148.286)	(63.898)	-	(212.184)
<b>Toplam</b>	<b>(1.018.540)</b>	<b>(623.382)</b>	-	<b>(1.641.922)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.503.168</b>			<b>7.066.009</b>
<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar (-)</b>	<b>30.06.2020</b>
Binalar	2.794.257	1.003.114	(26.969)	3.770.995
Taşıtlar	246.950	9.408	(93.795)	162.563
<b>Toplam</b>	<b>3.041.207</b>	<b>936.954</b>	<b>(120.764)</b>	<b>3.933.558</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	310.239	331.701	(26.969)	614.971
Taşıtlar	120.232	34.822	(55.877)	99.177
<b>Toplam</b>	<b>430.471</b>	<b>366.523</b>	<b>(82.846)</b>	<b>714.148</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.610.736</b>			<b>3.219.410</b>

## 20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b>01.01.2021</b>	<b>Alış</b>	<b>Satış (-)</b>	<b>30.06.2021</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	2.950.131	1.694.175	-	4.644.306
<b>Toplam</b>	<b>2.950.131</b>	<b>1.694.175</b>	-	<b>4.644.306</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	(1.522.487)	(360.142)	-	(1.882.629)
<b>Toplam</b>	<b>(1.522.487)</b>	<b>(360.142)</b>	-	<b>(1.882.629)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.427.644</b>	-	-	<b>2.761.677</b>
	<b>01.01.2020</b>	<b>Alış</b>	<b>Satış (-)</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	1.947.551	212.525	-	2.160.076
<b>Toplam</b>	<b>1.947.551</b>	<b>212.525</b>	-	<b>2.160.076</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	1.221.422	139.151	-	1.360.573
<b>Toplam</b>	<b>1.221.422</b>	<b>139.151</b>	-	<b>1.360.573</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>726.129</b>	-	-	<b>799.503</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Personel Ücretleri	21.986	14.391
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	543.637	1.076.444
SGK Borçlar	708.080	629.891
<b>TOPLAM</b>	<b>1.273.703</b>	<b>1.720.726</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	983.732	626.142
<b>TOPLAM</b>	<b>983.732</b>	<b>626.142</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kıdem Tazminat Karşılıkları	777.584	605.330
<b>TOPLAM</b>	<b>777.584</b>	<b>605.330</b>

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

30.06.2021 itibariyle Grup'un ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 8.285 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.06.2021 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,50 enflasyon oranı ve %12,85 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,01 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2020-%1,58).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>605.330</b>	<b>508.822</b>
Cari Hizmet Maliyeti	172.308	172.332
Faiz Maliyeti	38.636	31.184
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	156.679	(1.267)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(34.697)	(71.299)
Ödeme (-)	(160.672)	(8.611)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>777.584</b>	<b>631.159</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur.)

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

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	291.030	12.616
<b>TOPLAM</b>	<b>291.030</b>	<b>12.616</b>

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

**Kurumlar Vergisi:**

Grup'un kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ticari Bilanço Karı	35.545.783	32.557.350
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	2.046.702	2.713.440
İndirim ve İstisnalar (-)	(11.135.857)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(136.218)	(70.982)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(10.999.639)	(13.590.283)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(2.651.794)	(5.022.387)
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>26.713.662</b>	<b>19.235.232</b>
<b>Kurumlar Vergisi Karşılığı</b>	<b>6.678.415</b>	<b>4.231.751</b>

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30.06.2021 tarihinde % 25'dir. (31.12.2020; % 22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2021 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2020; %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Gelir Vergisi Stopajı:**

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

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2021 tarihi için %25'dir. (31.12.2020; %22'dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021 Geçici Farklar TL	30.06.2021 Ertelenmiş Vergi TL	30.06.2020 Geçici Farklar TL	30.06.2020 Ertelenmiş Vergi TL
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	1.761.316	352.262	1.103.337	242.374
Krediler	-	-	1.000	220
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	552.489	110.498	284.053	62.492
<b>Toplam</b>	<b>2.313.805</b>	<b>462.760</b>	<b>1.388.390</b>	<b>305.446</b>
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	3.034.271	606.855	1.096.854	241.308
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	5.680	1.136	-	-
Krediler	58.496	11.699	-	-
Finansal Yatırımlar	102.671.813	20.534.363	-	-
Diğer (Değerleme Farkları)	238.872	47.774	333.437	73.356
<b>Toplam</b>	<b>106.009.132</b>	<b>21.201.827</b>	<b>1.430.291</b>	<b>314.664</b>
<b>Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)</b>		<b>(20.739.827)</b>		<b>(9.218)</b>
<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</b>	<b>272.842</b>	<b>54.568</b>	<b>295.684</b>	<b>65.051</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>		<b>43.979</b>		<b>16.218</b>
<b>Ertelenmiş vergi Aktifi/(Pasifi) hareketleri</b>			<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
			<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Dönem Başı Bakiye			(18.632.166)	(9.751)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)			(6.940)	(15.685)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar (Özkaynaklar)			(2.143.940)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			47.546	16.218
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>			<b>(20.735.500)</b>	<b>(9.218)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelemiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(6.686.865)	-
Ertelemiş vergi karşılık geliri/(gideri)	43.979	16.218
<b>TOPLAM</b>	<b>(6.642.886)</b>	<b>16.218</b>

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

### **Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur).

### **Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:**

#### **Grup'un aleyhine açılan davalar**

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur.)

<b>Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	44.080.000	35.080.000
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	175.000	145.000
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>i. Ana Ortaka Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>44.255.000</b>	<b>35.225.000</b>
<b>Grubun Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>244.718.330</b>	<b>208.941.514</b>
<b>Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>%-</b>	<b>%-</b>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 30.06.2021 tarihi itibarıyla %0'dir. (31.12.2020- %0)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

30.06.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b><u>Teminat mektupları</u></b>		
Sigorta Şirketleri	175.000	145.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	44.000.000	35.000.000
<b>Toplam</b>	<b>44.255.000</b>	<b>35.225.000</b>
<b><u>Tahvil Teminatları</u></b>		
BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST VİOP Tahvil Teminatı	-	-
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	-	-
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>44.255.000</b>	<b>35.225.000</b>

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur.)

**26. TAAHHÜTLER**

30.06.2021 ve 31.12.2020 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.

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Hisse senetleri	1.876.035.332	1.634.076.351
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	2.109.216	2.322.829
Borsa Para Piyasası	188.718.404	191.080.340
Vadeli Kontratlar	82.814.532	64.442.901
Future Teminatları	39.487.643	12.273.514
Yurtdışı Hisse İşlemleri için tutulan YP	10.675.726	1.562.830
<b>TOPLAM</b>	<b>2.189.165.127</b>	<b>1.905.785.764</b>

**27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur).

**28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2020- Yoktur).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**29. ÖZKAYNAKLAR**

**ÖDENMİŞ SERMAYE**

Adı Soyadı	<u>30.06.2021</u>			<u>31.12.2020</u>		Pay Oranı (%)
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>

Grup'un sermayesi 86.536.000 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet hisseden meydana gelmiştir. 22.12.2020 tarihinde tescil edilen 35.716.000 TL'lik sermaye artışı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir. (31.12.2020 - Sermaye 86.536.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

**SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI**

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur.)

**GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)**

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur.)

**PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR**

Yoktur. (31.12.2020-Yoktur.)

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

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

	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(218.275)	(246.032)
<b>Toplam</b>	<b>(218.275)</b>	<b>(246.032)</b>

<b><u>Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler</u></b>	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Açılış	(246.032)	(286.248)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	34.697	59.444
Ertelenmiş vergi	(6.940)	(19.228)
<b>Dönem sonu</b>	<b>(218.275)</b>	<b>(246.032)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)</b>		
Takasbank A.Ş.	138.842.050	128.122.350
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Toplam</b>	<b>140.359.304</b>	<b>129.639.604</b>

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Dönem Başı	83.926.690	42.632.526
Değer Artışı (*)	8.575.760	41.294.164
<b>Dönem sonu</b>	<b>92.502.450</b>	<b>83.926.690</b>

(\*): Cari dönemde değer artışı net 8.575.760 TL'dir. (31.12.2020- 41.294.164 TL) (Dipnot 8).

**KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER**

**Yasal Yedekler**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Yasal Yedekler	6.048.577	2.227.568
<b>TOPLAM</b>	<b>6.048.577</b>	<b>2.227.568</b>

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

**GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Açılış bakiyesi	6.195.827	3.899.166
Önceki Dönem sonu karı	30.301.461	2.695.863
Kar dağıtımı	(2.953.690)	(265.199)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(3.821.009)	(134.003)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>29.722.589</b>	<b>6.195.827</b>

**Kar dağıtımı**

01.03.2021 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2020 yılı karından 2.953.690 TL tutarında kar dağıtımını yapılmasına karar verilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>2.237.714.367</b>	<b>382.659.604</b>	<b>48.651.752</b>	<b>25.375.246</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	1.444.843	451.700
Yatırım Fonu Satışları	-	-	15.491.322	4.429.323
Hisse Senetleri Satışları	75.197.667	4.240.266	31.715.587	20.494.223
Finansman Bonusu Satışları	2.162.516.700	378.419.338	-	-
<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>105.057.228</b>	<b>47.471.191</b>	<b>27.666.399</b>	<b>15.520.964</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	34.212.715	11.625.347	15.348.634	9.044.007
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.471	536	162	37
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	5.748.542	2.754.079	2.673.531	1.281.695
Borsa Para Piyasası Komisyonları	1.358.934	685.152	702.426	384.281
Halka Arz Aracılık Komisyonları	305.956	229.436	-	-
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	55.802	-	24.059	18.168
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	10.644	(282.478)	245.466	43.203
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	750	750
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	41.741.037	21.592.978	4.671.387	2.634.881
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	8.437.599	4.545.895	108.097	68.028
Saklama Komisyonları	6.527.233	2.709.506	2.153.066	1.161.744
Diğer Komisyon ve Gelirler	4.659.270	2.775.639	1.355.249	667.356
Sigorta hizmet gelirleri	563.821	243.610	251.747	144.956
Yurtdışı Komisyonlar	1.433.204	591.491	131.825	71.858
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(5.107.895)</b>	<b>(1.830.307)</b>	<b>(2.436.671)</b>	<b>(1.422.442)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(5.070.119)	(1.818.332)	(2.420.355)	(1.417.309)
Sigorta Komisyon İptali	(37.776)	(11.975)	(16.316)	(5.133)
<b>Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı</b>	<b>2.337.663.700</b>	<b>428.300.488</b>	<b>73.881.480</b>	<b>39.473.768</b>

**Satışların Maliyeti**

	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	(1.420.656)	(450.236)
Yatırım Fonu Alışlar	-	-	(15.481.614)	(4.428.587)
Hisse Senetleri Alışları	(75.033.559)	(4.121.744)	(31.714.300)	(20.493.595)
Finansman Bonusu Maliyetleri	(2.162.297.339)	(378.197.914)	-	-
<b>Satışların Maliyeti Toplamı</b>	<b>(2.237.330.898)</b>	<b>(382.319.658)</b>	<b>(48.616.570)</b>	<b>(25.372.418)</b>

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

	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020
Genel Yönetim Giderleri	(35.496.373)	(17.518.919)	(15.165.497)	(8.101.759)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(15.167.824)	(6.616.168)	(5.239.119)	(3.019.082)
<b>TOPLAM</b>	<b>(50.664.197)</b>	<b>(24.135.087)</b>	<b>(20.404.616)</b>	<b>(11.120.841)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ**

**GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.04.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Personel Ücret Gideri	(19.777.046)	(9.131.716)	(8.451.713)	(4.191.511)
Amortisman giderleri	(2.391.822)	(1.358.335)	(1.167.868)	(961.620)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(390.827)	(207.987)	(225.282)	(95.376)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(2.343.885)	(1.253.335)	(666.652)	(309.739)
Vergi Resim Harçlar	(1.171.955)	(682.731)	(334.025)	(185.930)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(343.169)	(127.590)	(205.840)	(74.689)
İzin karşılığı gideri	(357.590)	(239.678)	(281.142)	(281.142)
Kira Giderleri	(52.476)	(3.239)	(136.466)	(56.918)
Noter Giderleri	(46.727)	(34.994)	(2.565)	(833)
Kırtasiye Giderleri	(76.716)	(44.990)	(70.853)	(29.054)
Ofis Giderleri	-	-	(564)	(465)
Haberleşme Giderleri	(507.855)	(271.211)	(403.365)	(222.391)
Taşıt Aracı Giderleri	(162.341)	(73.108)	(86.319)	(14.508)
Bakım Onarım Giderleri	(785.132)	(435.900)	(443.556)	(276.393)
Temsil Ağırlama Giderleri	(91.526)	(36.482)	(65.763)	(18.195)
Yemek Giderleri	(1.194)	(865)	(9.306)	(1.505)
Temizlik Giderleri	(79.211)	(40.759)	(12.352)	(10.381)
Elektrik Giderleri	(227.991)	(116.736)	(150.764)	(69.079)
Seyahat Giderleri	(23.056)	(11.638)	(27.342)	(7.684)
Sigortalama Giderleri	(144.048)	(90.242)	(98.456)	(57.671)
Kkeg	(247.461)	(120.155)	(214.259)	(92.673)
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(255.104)	(101.696)	(178.647)	(74.414)
Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri	(4.599.493)	(2.416.627)	-	-
Diğer	(1.419.748)	(718.905)	(1.932.398)	(1.069.588)
<b>TOPLAM</b>	<b>(35.496.373)</b>	<b>(17.518.919)</b>	<b>(15.165.497)</b>	<b>(8.101.759)</b>

**PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.04.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Borsa İstanbul Giderleri	(8.548.049)	(3.539.699)	(2.770.779)	(1.584.631)
Takasbank giderleri	(1.446.679)	(587.373)	(554.103)	(298.516)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(2.266.084)	(1.076.141)	(1.338.027)	(604.891)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(2.242.448)	(1.096.657)	(413.620)	(413.620)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(84.762)	(42.381)	(25.887)	(17.258)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(18.533)	(9.266)	(14.847)	(7.424)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(367.666)	(198.428)	(64.502)	(46.139)
Diğer	(193.603)	(66.223)	(57.354)	(46.603)
<b>TOPLAM</b>	<b>(15.167.824)</b>	<b>(6.616.168)</b>	<b>(5.239.119)</b>	<b>(3.019.082)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01.01.2020	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Konusu kalmayan Karşılıklar (Kıdem Karşılığı)	136.218	115.892	12.204	12.204
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	-	-	4.022	4.022
SGK Ödeneği	3.683	-	85	-
Kira gelirleri	-	-	2.000	-
Menkul Kıymet Alım-Satım Karı	203.544	132.591	-	-
Diğer	15	5	793	138
<b>TOPLAM</b>	<b>343.460</b>	<b>248.488</b>	<b>19.104</b>	<b>16.364</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Finansal Yatırım Değerleme Zararı	(25.224)	(25.134)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(25.224)</b>	<b>(25.134)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Mevduat Faiz Gelirleri	490.425	194.495	115.289	40.255
Temettü Gelirleri	10.999.639	10.999.639	13.590.283	13.590.283
DİBS Faiz Gelirleri	-	-	736	736
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	123.154	279	770	236
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	4.481.446	588.141	2.832.277	754.586
Finansman Bonosu Faiz Geliri	138.528	-	-	-
VİOP Teminat Faiz Geliri	937.910	715.248	-	-
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	976.581	442.078	371.120	195.878
Diğer Faiz Gelirleri	108.079	57.847	251.859	115.051
Kur Farkı Gelirleri	1.115	1.115	951	901
Sabit Kıymet Satış Karı	-	-	3.707	(52)
<b>TOPLAM</b>	<b>18.256.877</b>	<b>12.998.842</b>	<b>17.166.992</b>	<b>14.697.874</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(713.942)	-	(686.726)	(505)
<b>TOPLAM</b>	<b>(741.942)</b>	<b>-</b>	<b>(686.726)</b>	<b>(505)</b>



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**FİNANSMAN GELİRLERİ**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Kur Farkı Gelirleri	867.964	343	934.435	876.175
Mevduat Faiz Gelirleri	501	501	-	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	38.732	37.664	-	-
Finansman Bonusu Faiz Gelirleri	262.070	161.660	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>1.169.267</b>	<b>200.168</b>	<b>934.435</b>	<b>876.175</b>

**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2020</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Kredi Faiz Giderleri	(26.323.454)	(12.905.872)	(3.075.763)	(1.681.774)
Banka Masraf ve Giderleri	(256.568)	(129.304)	(30.968)	(15.387)
Kur Farkı Giderleri	(4.861.549)	(569.703)	(3.609.255)	(1.998.394)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(487.597)	(280.194)	(350.984)	(186.860)
<b>TOPLAM</b>	<b>(31.929.168)</b>	<b>(13.885.073)</b>	<b>(7.066.970)</b>	<b>(3.882.415)</b>

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

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, pay senetleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin pay başına kazanç bilgisi sunması gerekmeyeninden ilgili not sunulmamıştır.

**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 ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ’in 7.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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	30.06.2021	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>397.345.346</b>	<b>43.110.936</b>	<b>23.214.750</b>		<b>178.429.000</b>	-	<b>300.000</b>	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(397.345.346)	(43.110.936)	-		(178.429.000)	-	(300.000)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	397.345.346	43.110.936	<b>23.214.750</b>		178.429.000	-	300.000	-
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referansı	31.12.2020	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)	343.321.050	13.343.579	18.935.100	-	67.075.000	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(343.321.050)	(13.343.579)	-	-	(67.075.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadeleri geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	343.321.050	13.343.579	18.935.100	-	67.075.000	-	-	-
p.37/a	B. Vadeleri geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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:

Beklenen Vadeler- 30.06.2021	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	104.793.653	104.793.653	85.642.249	-	19.151.404
Kira Yükümlülükleri	7.451.352	9.947.884	543.702	1.559.854	7.844.328
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	123.155.478	127.445.000	127.445.000	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16.882.304	16.882.304	16.882.304	-	-
Ticari Borçlar	204.228.244	204.228.244	204.228.244	-	-
Diğer Borçlar	3.573.716	3.573.716	3.573.716	-	-

Beklenen Vadeler- 31.12.2020	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	95.311.452	95.311.452	68.151.983	11.010.369	16.149.100
Kira Yükümlülükleri	5.864.305	8.582.530	402.685	1.208.056	6.971.789
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	187.113.667	190.745.000	190.745.000	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.756.460	9.756.460	9.756.460	-	-
Ticari Borçlar	139.756.292	139.756.292	139.756.292	-	-
Diğer Borçlar	3.577.938	3.577.938	3.577.938	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Piyasa Riski**

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

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>								
	<b>Cari Dönem 30.06.2021</b>				<b>Önceki Dönem 31.12.2020</b>			
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.423.903	932.047	1.187.732	-	28.835.080	2.478.270	1.181.556	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	44.925.350	5.080.557	67.354	-	4.353.068	461.221	107.403	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>65.349.253</b>	<b>6.012.603</b>	<b>1.255.086</b>	-	<b>33.188.149</b>	<b>2.939.491</b>	<b>1.288.959</b>	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>65.349.253</b>	<b>6.012.603</b>	<b>1.255.086</b>	-	<b>33.188.149</b>	<b>2.939.491</b>	<b>1.288.959</b>	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	42.031.223	4.748.097	67.354	-	13.456.702	1.701.413	107.403	-
15. Finansal Yükümlülükler	19.187.462	2.200.000	-	5.560	27.158.420	2.200.000	-	1.984.484
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>61.218.685</b>	<b>6.948.097</b>	<b>67.354</b>	<b>5.560</b>	<b>40.615.122</b>	<b>3.901.413</b>	<b>107.403</b>	<b>1.984.484</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>61.218.685</b>	<b>6.948.097</b>	<b>67.354</b>	<b>5.560</b>	<b>40.615.122</b>	<b>3.901.413</b>	<b>107.403</b>	<b>1.984.484</b>
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>4.130.568</b>	<b>(935.494)</b>	<b>1.187.732</b>	<b>(5.560)</b>	<b>(7.426.974)</b>	<b>(961.922)</b>	<b>1.181.556</b>	<b>(1.984.484)</b>
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(40.794.782)</b>	<b>(6.016.050)</b>	<b>1.120.378</b>	<b>(5.560)</b>	<b>(11.780.042)</b>	<b>(1.423.143)</b>	<b>1.074.153</b>	<b>(1.984.174)</b>
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

30.06.2021				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(814.366)	814.366	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(814.366)</b>	<b>814.366</b>	-	-
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	1.231.025	(1.231.025)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>1.231.025</b>	<b>(1.231.025)</b>	-	-
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(3.602)	3.602	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(3.602)</b>	<b>3.602</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>413.057</b>	<b>(413.057)</b>	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(706.099)	706.099	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(706.099)</b>	<b>(706.099)</b>	-	-
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	1.064.334	(1.064.334)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>1.064.334</b>	<b>(1.064.334)</b>	-	-
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(1.100.932)	1.132.884	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(1.100.932)</b>	<b>1.100.932</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(742.697)</b>	<b>742.697</b>	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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

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

30.06.2021 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.778 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.778 TL azalmış olacaktı. (31.12.2020 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 12.627 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 12.627 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 30.06.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

**Faiz pozisyonu tablosu**

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.037.200	155.955
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal yükümlülükler</b>	19.188.755	27.158.420

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

**Finansal Araçlar Kategorileri:**

<b>30.06.2021</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Krediler ve Alacaklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	232.967.110	-	-	-	-	232.967.110	7
Ticari alacaklar	-	440.456.282	-	-	-	440.456.282	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	3.026.068	140.359.304	-	143.385.372	8
Türev araçlar	-	-	300.000	-	-	300.000	13
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	271.867.420	271.867.420	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	340.359.510	340.359.510	6,11
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.12.2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	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
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	166.738.255	-	-	-	-	166.738.255	7
Ticari alacaklar	-	356.664.629	-	-	-	356.664.629	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	21.087.281	129.639.604	-	150.726.885	8
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	288.289.424	288.289.424	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	217.617.236	217.617.236	6,11
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>30 Haziran 2021</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>3.026.068</b>	<b>3.026.068</b>	-	-
Hisse Senetleri (Borsada İşlem Gören)	2.037.200	2.037.200	-	-
Özel Sektör Bonoları	988.868	988.868	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>140.359.304</b>	-	-	<b>140.359.304</b>
Finansal Yatırımlar	140.359.304	-	-	140.359.304

<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>31 Aralık 2020</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>21.183.862</b>	<b>21.183.862</b>	-	-
Devlet Tahvilleri	155.955	155.955	-	-
Özel Sektör Bonoları	20.931.326	20.931.326	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>129.639.604</b>	-	-	<b>129.639.604</b>
Finansal Yatırımlar	129.639.604	-	-	129.639.604

### **38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Şirket, 17.08.2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 69/1350 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 97.070.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır..
- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 19.08.2021 tarih ve 51 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.08.2021 tarih 49 nolu yönetim kurulu kararı ile; "Gültepe Mah. Yeniçağ Cad. Ela Plaza A Blok No:8 K:1 D:2 Batman" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12.08.2021 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.