

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

**01 OCAK 2018– 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	43,859,170	27,946,605
Finansal Yatırımlar	8	85,339	92,360
Ticari Alacaklar	11	27,340,644	20,834,610
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.11	2,025,904	468,671
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	25,314,740	20,365,939
Diğer Alacaklar	6.12	687,472	138,787
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	0	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	687,472	138,316
Türev Araçlar	13	395,514	240,000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	214,248	213,367
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	74,127	4,734
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		72,656,514	49,470,463
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		72,656,514	49,470,463
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	40,626,754	40,626,754
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	1,062,611	615,936
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1,062,611	615,936
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	1,925,061	1,644,258
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	396,165	329,469
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		44,010,591	43,216,417
TOPLAM VARLIKLAR		116,667,105	92,686,880
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	7,545,797	4,204,865
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	22,119,710	19,222,565
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.11	2,043,837	964,190
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	20,075,873	18,258,375
Çalışanlara Sağlanan Favdalar Kapsamında Borçlar	21	161,154	146,664
Diğer Borçlar	12	1,167,669	370,909
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6.12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	1,167,669	370,909
Türev Araçlar	13	4,964,118	2,703,213
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21.25	220,447	184,447
Çalışanlara Sağlanan Favdalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	220,447	184,447
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		36,178,895	26,832,663
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36,178,895	26,832,663
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	21,895,571	8,320,618
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21.25	225,145	111,198
Çalışanlara Sağlanan Favdalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	225,145	111,198
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	128,064	162,568
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22,248,780	8,594,384
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Odenmiş Sermaye	29	58,239,430	57,259,833
Sermaye Düzeltme Farkları	29	32,049,670	32,049,670
Geni Alınmış Pavlar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-170,904	-122,961
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	-170,904	-122,961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	20,311,426	20,311,426
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Risikten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	20,311,426	20,311,426
Diğer Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	1,967,073	1,732,301
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	2,854,625	973,170
Net Dönem Karı/Zararı	29	1,227,540	2,316,227
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		58,239,430	57,259,833
TOPLAM KAYNAKLAR		116,667,105	92,686,880

PHİLLİCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30.09.2018 ve 30.09.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Hasılat, Net	30	55,710,814	61,897,354	19,131,581	23,973,203
Satışların Maliyeti (-)	30	-41,669,414	-54,748,204	-14,086,305	-21,275,714
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		14,041,400	7,149,150	5,045,276	2,697,489
BRÜT KAR/ZARAR		14,041,400	7,149,150	5,045,276	2,697,489
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	-10,861,132	-7,612,417	-3,778,918	-2,561,631
Pazarlama Giderleri (-)	31	-1,511,968	-838,802	-533,183	-305,467
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	56,846	5,000	7,377	3,000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-277	-200	-277	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1,724,869	-1,297,269	740,275	-166,609
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	1,299,047	4,035,597	716,381	235,407
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-85,528	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		2,938,388	2,738,328	1,456,656	68,798
Finansman Gelirleri	35	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	35	-1,727,889	-206,930	-688,794	-107,430
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1,210,499	2,531,398	767,862	-38,632
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	17,041	-2,866	-2,443	-15,858
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	17,041	-2,866	-2,443	-15,858
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1,227,540	2,528,532	765,419	-54,490
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		1,227,540	2,528,532	765,419	-54,490
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		1,227,540	2,528,532	765,419	-54,490
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		1,227,540	2,528,532	765,419	-54,490
Pay Başına Kazanç		0.038	0.079	0.024	-0.002
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0.038	0.079	0.024	-0.002
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0.038	0.079	0.024	-0.002
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0.038	0.079	0.024	-0.002
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.09.2018 ve 30.09.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
DÖNEM KARI/ZARARI		1,227,540	2,528,532	765,419	-54,490
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-47,943	-3,004	-18,807	-9,999
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	-65,407	-3,755	-24,112	-12,499
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		17,464	751	5,305	2,500
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	17,464	751	5,305	2,500
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
Gelir/Giderleri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-47,943	-3,004	-18,807	-9,999
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,179,597	2,525,528	746,612	-64,489
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1,179,597	2,525,528	746,612	-64,489
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		1,179,597	2,525,528	746,612	-64,489

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30.09.2018 ve 30.09.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-24,587,343	-4,778,267
Dönem Karı/Zararı	1,227,540	2,528,532
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	717,028	448,474
Amortisman ve İfta Gideri ile İlgili Düzeltmeler	649,528	474,250
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	-	-
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	-17,041	2,866
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	84,541	-28,642
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-26,331,911	-7,755,273
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7,021	-3,828,389
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-1,557,233	1,630,561
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-4,948,801	-5,107,014
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	471	224
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	-25,646,274	-4,678,410
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	-155,514	10,000
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-881	-89,270
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1,079,647	225,188
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1,817,498	3,613,547
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14,490	-72,223
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)	796,760	-31,365
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	2,260,905	571,878
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	-200,000	-
Ödenen Temettüleri	-200,000	-
Alınan Temettüleri	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-997,027	-805,667
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1,818	3,455
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-789,364	-763,890
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-209,481	-45,232
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	16,915,885	13,101,502
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Kredilerden Nakit Girişleri	16,915,885	13,101,502
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	-8,668,485	7,517,569
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	-8,668,485	7,517,569
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9,283,052	917,931
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	614,567	8,435,500

PHİLLİRCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2018 ve 30.09.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAVNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Ünvan tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Birlikli											Kontrol Göcü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar				
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli					Birlikli Karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhtaç Primleri/ İskontoları	Yeniden Değerleme ve Öncün Kazanç / Kayıpları	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Valüancı Para Çevrim Farkları	Risikto Korunma Kazanç / Kayıpları	Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kıstlanmış Yedekler			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
ÖNCEKİ DÖNEM																	
01.01.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Baş)	32,049,670	-	-	-	-	-125,645	-	20,135,744	0	1,706,026	213,432	792,011	54,765,239	-	54,765,239		
Transferler																	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-3,004	-	-	-	32,275	759,738	-792,011	2,00	-	2,00	2,525,532	
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-3,004	-	-	-	-	-	2,528,532	2,528,532	-	2,528,532	2,528,532	
Dijer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-3,004	-	-	-	-	-	2,528,532	-3,004	-	-3,004	-3,004	
30.09.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32,049,670	-	-	-	-	-128,649	-	20,135,744	-	1,732,301	973,170	2,528,532	57,290,773	-	57,290,773	57,290,773	
01.01.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Baş)	32,049,670	-	-	-	-	-122,961	-	20,311,426	-	1,732,301	973,170	2,316,227	57,259,833	-	57,259,833	57,259,833	
Transferler																	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-47,943	-	-	-	234,772	2,081,455	-2,316,227	-	-	1,179,597	1,179,597	
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-47,943	-	-	-	-	-	1,227,540	1,227,540	-	1,227,540	1,227,540	
Dijer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-47,943	-	-	-	-	-	1,227,540	-47,943	-	-47,943	-47,943	
Tecrütiler	-	-	-	-	-	-47,943	-	-	-	-	-200,000	-	-200,000	-	-200,000	-200,000	
30.09.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32,049,670	-	-	-	-	-170,904	-	20,311,426	-	1,967,073	2,854,625	1,227,540	58,239,430	-	58,239,430	58,239,430	

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 09.11.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 / 217174 no ile kayıtlıdır. 29.08.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05.07.2012 tarih ve 7186 sayılı ön iznine ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 22.08.2012 tarih ve 5853 sayılı tadil yazısına istinaden Şirket’in unvanı, “**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi**” olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 5 Eylül 2012 tarih ve 8146 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:

30.09.2018 itibariyle, ekli konsolide finansal tablolarda; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. olup, faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir. (Dipnot 2.3).

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

b) Şirketin Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

Şirket merkezi Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 Kat:6/A Çağlayan İstanbul adresindedir.

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.01.2015 tarih 89 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Reşatbey Mahallesi 62001 Sokak N:12 K:1 D:2 Seyhan / Adana adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.03.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 20.05.2015 tarih 113 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Elmalı Mahallesi Şerbetçi Apt. N:1/12 Muratpaşa / Antalya adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.06.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2017 tarih 190 no.lu 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 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 202 no.lu 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 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Barbaros Mah.Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi No:2 C3 Blok D:65/A Ataşehir / İstanbul adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.08.2018 tarih 20 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Selimiye Mahallesi. Elbiseçiler Sokak. No:14 Kat:2 Daire: 4-5 Altınordu/Ordu adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.09.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

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

f) Yetki Belgeleri:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, 'Geniş Yetkili Aracı Kurum' yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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	30.09.2018			31.12.2017		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

Şirketin Yönetim Kurulu:

30 Eylül 2018 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2018 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 74, iştirakin ortalama çalışan sayısı ise 4 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 78 kişidir. (31.12.2017- 62 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem tam set finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara 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.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklık	30.09.2018	31.12.2017
	Sermayedeki	Sermayedeki
	payı	payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100,00	%100,00

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 30.09.2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 1.550.000 TL'dir.

Bağlı Ortaklığın Merkez ve şube adresleri aşağıdadır:

Merkezi: 06.12.2017 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Çağlayan İstanbul adresinden, Barbaros Mah. Dereboyu Cad. Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi No:2D, C3 Blok Ataşehir/İstanbul adresine taşınmıştır.

Şubeleri:

Konak Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı, Ataman Erman İş Merkezi, No:90 D:103 Konak/İzmir adresinde bulunan İzmir Şubesi kapatılmış olup; kapanış tescil tarihi 21.05.2018 dir.

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No:68/13 Çankaya/ Ankara adresinde bulunan Ankara Şubesi kapatılmış olup; kapanış tescil tarihi : 07.05.2018 dir.

Tam konsolidasyon yönteminde, Bağlı Ortaklığın bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin tamamı satır satır toplanmaktadır. Konsolide edilen Şirketler arasındaki tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler ve aktifleştirilen varlık alışları üzerindeki karlar karşılıklı olarak silinmektedir. Ana Ortak'ın sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grubun bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.09.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-30.09.2018 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-30.09.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır. TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir. Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklikler):

Bu değişiklikte 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	Kiralamalar 1
TMS 28 (Değişiklikler)	İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar
TFRS Yorum 23	Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler1

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler,

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Yatırım fonları 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardı'nda ve TMS 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı'nda tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla elde tutulanlar haricindekiler bu kalemde gösterilir. Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibariyle vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlar veya vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar Dönen Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi olarak sınıflandırılmaktadır. Vadesine 12 aydan daha uzun süre kalan veya 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülen finansal varlıklar Duran Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi içinde gösterilmektedir. Finansal yatırımlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Grup' un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, bunların bulunmaması durumunda, gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Grubun vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Grubun vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Grubun uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu iştiraklerinden, Takasbank A.Ş. finansal tablolarda gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmiştir. (Not 8-29).

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Grubun Maliyetle Değerlenecek finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

Grup alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla türev alım satım işlemlerine başvurmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirilmesiyle oluşmaktadır. Söz

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

IFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalem altında sınıflandırılır. İşletme bir satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı veya elden çıkarılacak bir duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satış amaçlı elde bulunduran bir duran varlık veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlık grubu amortismanına tabi değildir. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu kapsamda sınıflandırılan varlık yoktur.

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

	%
Taşıtlar	20%
Döşeme ve Demirbaşlar	6,66% -50%
Özel Maliyet	20%

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri 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)

	%
Haklar	33%

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki 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. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

Finansal Yükümlülükler

Grup'un Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Grubun 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler 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.

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, 500 TL' nin altında bakiye veren hesaplar,

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

hesaba gün sonunda gelmiş paralar ve repo yapılmasını istemeyen müşterilerin bakiyelerinden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar belirli bir vadesi bulunmayan ve çok kısa vadeli hesaplardan oluşmuş olup, bilançoda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir. Ticari ve diğer borçlardan belirli vadeleri olanlar ise başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. Finansal Borçlar ise kısa vadeli rotatif kredi olup döneme isabet eden faiz borçlanma maliyetine ilave edilmiştir. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte olup, dönem faiz tutarını da içermektedir. (Not 11-12).

Hasılat

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

Hizmet gelirleri

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

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

İlişkili Taraflar

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

Grubun ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır. (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 itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 22 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibariyle önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8'e göre, 01-01-30.09.2018 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.(01-01-30.09.2017 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 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 ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2018 -30.09.2018	Aracı Kurum GENEL MÜDÜRLÜK	Aracı Kurum İRTİBAT BÜROLARI	Aracı Kurum TOPLAM	SİGORTA	Eliminasyon	GENEL TOPLAM
Hasılat	47.760.141	7.857.206	55.617.348	93.467	-	55.710.814
Satış Gelirleri	41.704.928	-	41.704.928	-	-	41.704.928
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-	10.586	-	-	10.586
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	0
Yatırım Fonu Satışları	41.694.342	-	41.694.342	-	-	41.694.342
Hizmet Satışları	6.745.393	8.231.752	14.977.145	93.467	-	15.070.612
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.612.653	3.656.210	6.268.863	-	-	6.268.863
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	240.226	574.687	814.912	-	-	814.912
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	144.630	93.806	238.436	-	-	238.436
Halka Arz Aracılık Komisyonları	1.021.512	-	1.021.512	-	-	1.021.512
Portföy Yönetim Komisyonu	18.590	-	18.590	-	-	18.590
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	299.038	-	299.038	-	-	299.038
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	993.492	3.857.696	4.851.188	-	-	4.851.188
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	11.971	15.361	27.331	-	-	27.331
Saklama Komisyonları	688.997	-	688.997	-	-	688.997
Diğer Komisyon ve Gelirler	714.285	33.993	748.278	-	-	748.278
Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	93.467	-	93.467
Satış İndirimleri (-)	(690.180)	(374.546)	(1.064.726)	-	-	(1.064.726)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(690.180)	(374.546)	(1.064.726)	-	-	(1.064.726)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(41.669.414)	-	(41.669.414)	-	-	(41.669.414)
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(41.669.414)	-	(41.669.414)	-	-	(41.669.414)
BRÜT KAR/ZARAR	6.090.727	7.857.206	13.947.934	93.467	-	14.041.400
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.837.626)	(3.319.395)	(10.157.022)	(745.211)	41.100	(10.861.132)
Pazarlama Giderleri (-)	(836.968)	(675.000)	(1.511.968)	-	-	(1.511.968)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	94.876	-	94.876	3.070	(41.100)	56.846
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(277)	-	(277)	-	-	(277)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(1.489.268)	3.862.811	2.373.543	(648.674)	-	1.724.868
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.292.077	-	1.292.077	6.970	-	1.299.047
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(85.528)	-	(85.528)	-	-	(85.528)
Finansman Giderleri (-)	(1.723.290)	-	(1.723.290)	(4.599)	-	(1.727.889)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(2.006.010)	3.862.811	1.856.801	(646.303)	-	1.210.499
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	20.916	-	20.916	(3.875)	-	17.041
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(1.985.094)	3.862.811	1.877.717	(650.178)	-	1.227.540

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1.01.2017 -30.09.2017	Aracı Kurum GENEL MÜDÜRLÜK	Aracı Kurum İRTİBAT BÜROLARI	Aracı Kurum TOPLAM	SİGORTA	Eliminasyon	GENEL TOPLAM
Hasılat	58.426.530	3.456.593	61.883.123	14.231	-	61.897.354
Satış Gelirleri	54.778.114	0	54.778.114	-	-	54.778.114
Özel Kesim Tahvil Satışları	8.618.536	0	8.618.536	-	-	8.618.536
Yatırım Fonu Satışları	46.159.578	0	46.159.578	-	-	46.159.578
Hizmet Satışları	3.872.982	3.716.000	7.588.982	14.231	-	7.603.213
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.235.310	1.770.726	3.006.036	-	-	3.006.036
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	81.706	322.950	404.656	-	-	404.656
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	94.663	67.520	162.183	-	-	162.183
Halka Arz Aracılık Komisyonları	1.319.288	-	1.319.288	-	-	1.319.288
Portföy Yönetim Komisyonu	16.658	-	16.658	-	-	16.658
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	148.063	-	148.063	-	-	148.063
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	485.322	1.488.486	1.973.808	-	-	1.973.808
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	6.957	4.196	11.153	-	-	11.153
Saklama Komisyonları	281.776	-	281.776	-	-	281.776
Diğer Komisyon ve Gelirler	203.239	62.122	265.361	-	-	265.361
Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	14.231	-	14.231
Satış İndirimleri (-)	(224.566)	(259.407)	(483.973)	-	-	(483.973)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(224.566)	(259.407)	(483.973)	-	-	(483.973)
Satışların Maliyeti (-)	(54.748.204)	-	(54.748.204)	-	-	(54.748.204)
Özel Kesim Tahvil Alışları	(8.609.760)	-	(8.609.760)	-	-	(8.609.760)
Yatırım Fonu Alışları	(46.138.444)	-	(46.138.444)	-	-	(46.138.444)
BRÜT KAR/ZARAR	3.678.326	3.456.593	7.134.919	14.231	16.975	7.149.150
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.546.434)	(1.650.740)	(7.197.174)	(432.218)	-	(7.612.417)
Pazarlama Giderleri (-)	(838.802)	-	(838.802)	-	-	(838.802)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.975	-	21.975	-	(16.975)	5.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(200)	-	(200)	-	-	(200)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(2.685.135)	1.805.853	(879.282)	(417.987)	-	(1.297.269)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.008.134	-	4.008.134	27.463	-	4.035.597
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(206.930)	-	(206.930)	-	-	(206.930)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.116.069	1.805.853	2.921.922	(390.524)	-	2.531.398
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(6.057)	-	(6.057)	3.191	-	(2.866)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	1.110.012	1.805.853	2.915.865	(387.333)	-	2.528.532

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar		
Phillip Futures Pte Ltd.	1.994.366	450.013
Phillip Securities Pte Ltd.	31.538	18.658
TOPLAM	2.025.904	468.671
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Personel Avansları	-	471
Toplam	-	471
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Diğer ilişkili taraflar	1.653.278	524.553
Müşteri C/H bakiyeleri	3	285
Borsa Para Piyasası	1.612.061	495.426
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	41.214	28.842
Personele borçlar	390.559	439.637
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	2.048	414
Borsa Para Piyasası	270.127	412.911
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	118.384	26.312
TOPLAM	2.043.837	964.190

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	666.000	645.050
TOPLAM	666.000	645.050

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.09.2018			01.01.-30.09.2017		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	154.899	41.850	-	74.768	31.588	-
Diğer ilişkili taraflar	11.829	15	397.411	6.797	-	21.793
Toplam	166.728	41.865	397.411	81.565	31.588	21.793

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	35.836	50.127
Bankalar	22.207.110	8.921.320
Vadesiz Mevduat	400.718	537.612
Vadeli Mevduat	21.806.392	8.383.708
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	5.554	66.563
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	21.438.211	18.663.495
Yatırım Fonları	172.459	186.299
Özel Sektör Tahvilleri	-	58.801
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	43.859.170	27.946.605

Vadeli Mevduatlar: 30.09.2018 itibariyle vadeli mevduatların tamamı blokeli olup, detayı aşağıdadır:

Mevduat Para cinsi	30.09.2018	30.09.2018	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	30.09.2018 itibariyle
	Yabancı Para Tutarı	itibariyle TL Karşılığı				Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$	1.800.000	10.783.360	13.09.2018	15.10.2018	5,00%	10.808.946
ABD\$	464.000	2.779.453	13.09.2018	15.10.2018	5,90%	2.787.540
AVRO	1.179.164	8.195.782	28.08.2018	01.10.2018	1,85%	8.209.906
Toplam		21.757.595				21.806.392

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

Bloke Mevduatlar: 30.09.2018 itibariyle vadeli mevduatların tamamı blokeli dir. (31.12.2017-Yoktur.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

30.09.2018 itibariyle Grup portföyü ile Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 03.09.2018-28.09.2018 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 01.10.2018-16.10.2018 tarihleri arasında olup, faiz oranı %22-%27,50 arasındadır. Portföy açılış tarihi 28.09.2018, vade tarihi 01.10.2018 olup faiz oranı %25,15'dir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Faiz oranı	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2018
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
25,15	5.543	5.554	11
22,00-27,50	21.393.207	21.438.211	-
Toplam	21.398.750	21.443.765	11

Faiz oranı	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
10,7	66.505	66.563	58
14,00-14,43	18.663.495	18.663.495	-
Toplam	18.730.000	18.730.058	58

Yatırım Fonları

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

	Adet	30.09.2018	30.09.2018
		Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	820	210,3159	172.459

	Adet	31.12.2017	31.12.2017
		Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	988	188,5619	186.299

Özel Sektör Tahvilleri-Finansman Bonosu:

31.12.2017 itibariyle Özel Sektör Tahvilinin vadesi 22.01.2018 olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel Sektör Tahvili bilanço tarihleri itibariyle değerlendirilme gününde BİST' de oluşan bekleyen en iyi alış ya da satış fiyatı bulunmadığından ise son işlem fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş olup, değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

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

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Nakit ve nakit benzerleri	43.859.170	25.823.963
Bloke Mevduat	(21.757.595)	-
Faiz tahakkukları (-)	(48.797)	(10)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(21.438.211)	(17.388.453)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	614.567	8.435.500

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	85.339	92.360
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	85.339	92.360

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Grubun faaliyeti dolayısıyla teminatta tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri bilanço tarihleri itibarıyla BİST'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile, değerleme gününde bekleyen en iyi alış fiyatı bulunmayanlar ise son işlem fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

Devlet Tahvili	Nominal	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2018
		Bekleyen en iyi alış fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme geliri
TRT120619T17	75.000	85,339	64.508	64.004	(504)
TRT120619T17	25.000	85,339	21.503	21.335	(168)
Toplam	100.000		86.011	85.339	(672)

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2018	31.12.2017
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Takasbank A.Ş.	39.109.500	39.109.500
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	40.626.754	40.626.754

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. hisse hareketleri:

Dönem içindeki hisse hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Hisse Adedi	Hisse Adedi
	30.09.2018	31.12.2017
Açılış hisse adedi	27.923.000	27.923.000
Bedelsiz hisse	-	-
Bedelli Hisse	-	-
Dönem sonu toplam hisse adedi	27.923.000	27.923.000

30.09.2018 itibariyle iştirak oranı %4,65'dir. (31.12.2017 -%4,65).

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle İştirakin Değerlemesi

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda iştirakin 27.750.000 Adedi 1,40 TL 173.000 Adedi ise, 1,50 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, toplam değeri 39.109.500 TL gösterilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın Şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. İştirak oranı 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle %0,04'dür.

30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle İştirakin Değerlemesi

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu toplantısında; Borsa İstanbul (C) Grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden beher pay başına, 0,095 TL karşılığında hisse satın alınmasına karar verilmiştir. Buna göre, 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesini beheri 0,095 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değerlendirilmiş tutarı 1.517.254 TL (Not 29).

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklar ve Kapsamlı Gelir Tablosunda Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabında yer almakta olup, 30.09.2018 itibariyle bakiyesi 20.311.426 TL'dir. (31.12.2017 -20.311.426 TL.) (Not 29).

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2018	31.12.2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	7.545.797	4.204.865
TOPLAM	7.545.797	4.204.865

Kısa vadeli kredi kullanılmış olup, vadesi 01.10.2018 ve faiz oranı %25,00-%26,00 aralığındadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2018	31.12.2017
Phillip Credit Pte Ltd.	21.895.571	8.320.618
TOPLAM	21.895.571	8.320.618

Anapara tutarı 2.200.000 ABD\$ olan kredinin vadesi 05.10.2020'dir. 2018 yılında ilave olarak 1.975.000 Singapur Doları tutarında yeni kredi alınmış olup; kredinin vadesi 16.04.2021'dir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2'dir. 30.09.2018 itibariyle faiz tutarı 14.324 Singapur Dolarıdır. (31.12.2017 – 2.200.000 ABD\$).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	2.025.904	468.671
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	25.314.740	20.365.939
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	27.340.644	20.834.610

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	20.831.379	17.919.004
Müşterilerden Alacaklar	205.847	103.749
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	4.225.397	2.289.767
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	45.588	27.307
Sigorta komisyon Alacakları	6.529	26.112
Diğer Alacaklar	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	25.314.740	20.365.939

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	2.043.837	964.190
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	20.075.873	18.258.375
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	22.119.710	19.222.565

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	19.504.114	17.749.147
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	45.588	27.307
Alacaklı Müşteriler	289.652	272.948
Satıcılara Borçlar	199.759	187.997
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	36.760	20.976
Toplam	20.075.873	18.258.375

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	687.472	138.316
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	687.472	138.787

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Viop Üye Teminat Hesabı	7.757	6.991
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	679.715	131.324
Diğer	-	1
TOPLAM	687.472	138.316

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	1.062.611	615.936
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	1.062.611	615.936

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar		
VİOB Garanti Fonu Teminatı	295.917	266.780
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	23.950	21.556
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	7.700	6.939
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	167.136	7.000

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	302.557	116.190
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	204.292	151.805
Ofis Kira Depozitosu	51.586	38.286
Diğer	9.473	7.380
TOPLAM	1.062.611	615.936

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.167.670	370.909
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	1.167.670	370.909

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Muhtasar Borçları	487.955	156.410
Ödenecek Vergi ve Fonlar	-	83.176
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	679.715	131.323
TOPLAM	1.167.670	370.909

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Portföy Türev Araçlar	395.514	240.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	395.514	240.000

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	30.09.2018	31.12.2017
Future İşlemlerinden Alacaklılar	898.319	468.600
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	4.065.799	2.234.613
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	4.964.118	2.703.213

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

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2018	31.12.2017
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	2.831	111.105
Gelecek Aylara Ait Giderler	208.535	98.762
Diğer	2.882	3.500
Toplam	214.248	213.367

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.09.2018
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	3.882.280	484.285	(1.818)	4.364.747
Özel Maliyet	800.196	305.079	-	1.105.271
Toplam	4.737.162	789.364	(56.504)	5.470.021
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	2.477.062	406.866	-	2.883.928
Özel Maliyet	561.155	99.877	-	661.032
Toplam	3.092.904	506.743	(54.687)	3.544.960
Net Defter Değeri	1.644.258		-	1.925.061

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.09.2018
Haklar	1.111.352	209.481	-	1.320.833
Toplam	1.111.352	209.481	-	1.320.833
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	781.883	142.785	-	924.668
Toplam	781.883	142.785	-	924.668
Net Defter Değeri	329.469			396.165

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Personel Ücretleri	-	1.878
SGK Borçları	161.154	144.786
TOPLAM	161.154	146.664

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	220.447	184.447
TOPLAM	220.447	184.447

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılıkları	225.145	111.198
TOPLAM	225.145	111.198

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

30.09.2018 itibarıyla Grubun ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.001,76 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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, 30.09.2017 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,80-%8,40 enflasyon aralığı ve %11,20-%11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,40 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2017-% 3,40).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	111.198	139.108
Cari Hizmet Maliyeti	78.154	46.052
Faiz Maliyeti	9.469	3.778
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	54.917	(3.356)
Ödeme (-)	-28.593	(74.384)
Dönem Sonu Bakiye	225.145	111.198

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	74.127	4.734
TOPLAM	74.127	4.734

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grubun kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari Bilanço Karı	1.115.597	2.089.011
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	371.209	396.870
İndirim ve İstisnalar (-)	(70.519)	(3.765.363)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(70.519)	(274.988)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(3.490.375)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(5.202.758)	
Kurumlar Vergisi Matrahı	(3.645.432)	(1.279.482)
Kurumlar Vergisi	-	-

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30.09.2018 tarihinde % 22’dir. (31.12.2017- % 20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.09.2018 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2017: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.09.2018 tarihi için % 22’dir. (31.12.2017; %20’dir).

Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018 Geçici Farklar TL	30.09.2018 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2017 Geçici Farklar TL	31.12.2017 Ertelenmiş Vergi TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	445.592	98.030	111.198	22.240
Kuruluş Gideri	10.009	2.202	10.009	2.002
Toplam	455.602	100.232	121.207	24.241
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	409.980	90.196	428.556	85.711

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali	627.729	138.100	505.493	101.099
Toplam	1.037.710	228.296	934.049	186.810
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		(128.064)		(162.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(219.107)	48.203	(153.700)	30.740
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		17.041		(56.804)

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Dönem Başı Bakiye	(162.568)	(105.093)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	17.463	(671)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	17.041	(56.804)
Dönem Sonu Bakiye	(128.064)	(162.568)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	17.041	(2.866)	(2.443)	(15.858)
TOPLAM	17.041	(2.866)	(2.443)	(15.858)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun aleyhine açılan davalar

Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş. aleyhine personel tarafından açılan 28.000 TL tutarında personel davası bulunmakta olup, dava devam etmektedir.

Grup tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

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

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

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

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.569.000	13.119.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	24.569.000	13.119.000
Grubun Özkaynaklar Toplamı	58.239.993	57.259.833
Grubun Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%42,19	%22,91

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun özkaynaklarına oranı 30.09.2018 tarihi itibarıyla %43,34'dir. (31.12.2017 tarihi itibarıyla %22,91).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	30.09.2018	31.12.2017
Teminat mektupları		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	350.000
BİST Pay Piyasası	1.580.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	22.779.000	12.479.000
Toplam	24.469.000	13.019.000
Tahvil teminatları		
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	75.000	75.000
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	25.000	25.000
Toplam	100.000	100.000
Toplam	24.569.000	13.119.000

26. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ve repo konusu devlet tahvilleri ile Vadeli Kontratlar, Kaldıraçlı Alım satım işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2018	31.12.2017
Hisse senetleri	170.376.351	150.367.182
Borsa Para Piyasası	21.438.211	18.704.910
Vadeli Kontratlar	4.620.912	2.529.768
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	45.588	27.307
Future İşlem Taahhütleri	898.319	491.247

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TOPLAM	197.379.381	172.120.414
---------------	--------------------	--------------------

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

Adı Soyadı	30.09.2018			31.12.2017		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(170.904)	(122.961)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)Dönem içi hareketler	30.09.2018	31.12.2017

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Açılış	(122.961)	(125.645)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	(65.407)	3.356
Ertelenmiş vergi	17.464	(672)
Dönem sonu	(170.904)	(122.961)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	30.09.2018	31.12.2017
İştirak- Takasbank A.Ş.	18.953.883	18.953.883
İştirak- Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	20.311.426	20.311.426

Değerleme ile ilgili detaylı açıklamalar Dipnot 8' dendir. Hesabın hareketleri şöyledir:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	20.311.426	20.135.744
Değer Artışı/(Azalışı)	-	175.682
Dönem sonu	20.311.426	20.311.426

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.967.073	1.732.301
TOPLAM	1.967.073	1.732.301

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

GECMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.09.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	973.170	213.432
Önceki Dönem sonu karı	2.316.227	792.011
Temettü	(200.000)	-
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(234.772)	(32.273)
Dönem Sonu Bakiye	2.854.625	973.170

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Satış Gelirleri	41.704.928	54.778.114	14.097.254	21.290.699
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-	-	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	8.618.536	-	7.854.889
Yatırım Fonu Satışları	41.694.342	46.159.578	14.097.254	13.435.810
Hizmet Gelirleri	15.079.778	7.603.212	5.429.487	2.853.085
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	6.268.863	3.006.035	2.047.923	1.109.935
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	814.912	404.656	327.935	119.771
Borsa Para Piyasası Komisyonları	238.436	162.183	72.635	54.726
Halka Arz Aracılık Komisyonları	1.021.512	1.319.288	463.451	418.700
Portföy Yönetim Komisyonu	18.590	16.658	5.097	6.112
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	299.038	148.063	157.010	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	4.851.188	1.973.808	1.791.106	865087
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	27.331	11.153	14.329	4.485
Saklama Komisyonları	688.997	281.776	246.728	121.989
Diğer Komisyon ve Gelirler	748.278	265.361	273.120	139.317
Sigorta Hizmet Gelirleri	102.633	14.231	30.153	12.963
Satış İndirimleri (-)	(678.732)	(483.973)	(391.317)	(170.582)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(1.064.726)	(483.973)	(391.317)	(170.582)
Sigorta Komisyon İptali	(9.166)	-	(3.843)	-
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	55.710.814	61.897.354	19.131.581	23.973.203

Satışların Maliyeti

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	8.609.760	-	7.846.699
Yatırım Fonu Alışları	41.669.414	46.138.444	14.086.305	13.429.015
Satışların Maliyeti Toplamı	41.669.414	54.748.204	14.086.305	21.275.714

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

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Genel Yönetim Giderleri	10.861.132	7.612.417	3.778.918	2.561.631
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.511.968	838.802	533.183	305.467
TOPLAM	12.373.100	8.451.219	4.312.101	2.867.098

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ
GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Personel Ücret Gideri	6.051.294	4.516.891	1.996.131	1.503.166
Amortisman giderleri	649.528	474.250	218.438	171.075
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	52.501	42.880	18.827	15.410
Müşavirlik, Avukatlık Danışmanlık Gideri	266.305	-	-87.662	-
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	1.320.677	751.976	704.513	278.429
Vergi resim harçlar	210.170	126.801	66.981	45.702
Kıdem tazminatı karşılık gideri	87.623	45.741	(11.345)	1.540
İzin karşılığı gideri	36.000	93.081	12.000	24.000
Kira Giderleri	624.183	413.109	218.670	139.838
Haberleşme Giderleri	276.227	204.184	138.134	78.878
Taşıt Aracı Giderleri	172.210	72.331	66.606	28.346
Bakım Onarım Giderleri	556.463	396.108	209.767	161.829
Temsil Ağırlama Giderleri	68.457	24.868	23.483	11.412
Elektrik Giderleri	97.648	65.650	46.255	27.987
Seyahat Giderleri	73.257	102.990	35.947	17.538
Diğer	318.589	281.557	(53.151)	56.481
TOPLAM	10.861.132	7.612.417	3.778.918	2.561.631

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Borsa İstanbul Giderleri	1.010.192	525.978	370.143	186.461
Takasbank giderleri	180.870	73.552	87.406	28.695
Viob giderleri	202.804	65.703	96.635	14.685
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	44.863	96.193	6.018	34.096
Yatırımcı Tanzim Merkezi	21.033	25.421	7.664	8.474
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	18.371	33.133	8.549	25.593
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	32.890	17.877	14.115	7.147
Diğer	945	945	(57.347)	316
TOPLAM	1.511.968	838.802	533.183	305.467

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	41.089	-	-	-
Kira Gelirleri	9.000	5.000	3.000	3.000
Diğer	6.757	-	4.377	-
TOPLAM	56.846	5.000	7.377	3.000

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Sabit Kıymet Satış Giderleri	277	200	277	-
TOPLAM	277	200	277	-

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	510.741	-	506.022	-
Temettü Gelirleri	-	3.490.375	-	-
DİBS Faiz Gelirleri	8.839	-	7.640	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	8.329	27.366	7.058	11.361
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	150.230	37.975	(17.436)	(13.423)
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	513.024	405.229	163.172	201.688
Diğer Faiz Gelirleri	107.884	74.652	49.925	35.781
TOPLAM	1.299.047	4.035.597	716.381	235.407

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	85.528	-	-	-
TOPLAM	85.528	-	-	-

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

Yoktur (30.09.2017- Yoktur).

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Finansman Giderleri				
Kredi Faiz Giderleri	1.618.268	158.114	35.510	88.599
Teminat Mektup Komisyon Giderleri	89.654	48.816	633.316	18.831
Kur Farkı Giderleri	19.967	-	19.968	-
TOPLAM	1.727.889	206.930	688.794	107.430

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	1.227.540	2.528.532	765.419	-54.490
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,038	0,079	0,024	-0,002
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,038	0,079	0,024	-0,002
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,038	0,079	0,024	-0,002
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,038	0,079	0,024	-0,002
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

30 Eylül 2018 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 26.209.815 TL'dir. (31 Aralık 2017- 25.472.637 TL). Grubun sermaye tutarı 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla 32.049.670 TL'dir.

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

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grubun sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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	30.09.2018	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonu	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	25.314.740	2.025.904	22.207.109	5.554	21.438.211	172.459	395.514	85.339
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(25.314.740)	(2.025.904)	-	(5.554)	(21.438.211)	-	(395.514)	(85.339)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.314.740	2.025.904	22.207.109	5.554	21.438.211	172.459	395.514	85.339
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	-	-	-	-	-	-	-	-

TFRS 7 Referansı	31.12.2017	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	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	20.365.939	468.671	8.921.320	66.563	18.663.495	245.100	240.000	92.360
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(20.365.939)	(468.671)	-	(66.563)	(18.663.495)	-	(240.000)	(92.360)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.365.939	468.671	8.921.320	66.563	18.663.495	245.100	240.000	92.360
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite Riski

Grubun faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmece beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir:

Beklenen Vadeler- 30.09.2018	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	7.545.797	7.545.797	7.545.797	-	21.895.571
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.043.837	2.043.837	2.043.837	-	-
Ticari borçlar	20.075.873	20.075.873	20.075.873	-	-
Diğer borçlar	649.108	649.108	649.108	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	(4.568.605)	(4.568.605)	(4.568.605)	-	-
Türev Nakit Girişleri	395.514	395.514	395.514	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	(4.964.118)	(4.964.118)	(4.964.118)	-	-

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

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

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	Cari Dönem				Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.554.537	2.397.041	1.179.164	-	8.680.614	2.301.390	8.680.614

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.156.548	193.073	-	-	468.671	124.253	468.671
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.711.085	2.590.114	1.179.164	-	9.149.285	2.425.644	9.149.285
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.711.085	2.590.114	1.179.164	-	9.149.285	2.425.644	9.149.285
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.302.327	217.410	-	-	467.690	123.993	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.302.327	217.410	-	-	467.690	123.993	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.893.253	2.200.000	-	1.988.866	8.320.618	2.200.000	7.940
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	21.893.253	2.200.000	-	(1.988.866)	8.320.618	2.200.000	7.940
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	23.195.580	2.417.410	-	(1.988.866)	8.788.308	2.323.993	7.940
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	515.505	172.705	1.179.164	(1.988.866)	360.977	101.650	(7.940)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(641.043)	(20.369)	1.179.164	(1.988.866)	(107.694)	101.650	(7.940)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2018				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	103.454	(103.454)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	103.454	(103.454)	-	-
AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	819.578	(819.578)	-	-
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	819.578	(819.578)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(871.481)	871.481	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(871.481)	871.481	-	-
TOPLAM	51.551	(51.551)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2017

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

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki 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 değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 250 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (162) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2017- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.828 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (372) TL azalmış olacaktı.)

Grubun 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30.09.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	85.339	151.161
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	29.441.368	12.525.483

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur).

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

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 ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	85.339	85.339	-	-
Yatırım Fonları	172.459	-	172.459	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	40.626.754	-	40.626.754	-

31 Aralık 2017	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	92.360	92.360	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	58.801	58.801	-	-
Yatırım Fonları	186.299	-	186.299	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	40.626.754	-	40.626.754	-

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmaları sebebi ile, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	43.859.170	43.859.170	27.946.605	27.946.605
Finansal Yatırımlar	40.712.093	40.712.093	40.719.114	40.719.114
Ticari Alacaklar	27.340.644	27.340.644	20.834.610	20.834.610
Türev Araçlar	395.514	395.514	240.000	240.000
Toplam	112.307.421	112.307.421	89.740.329	89.740.329
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	29.441.368	29.441.368	12.525.483	12.525.483
Ticari Borçlar	22.119.710	22.119.710	19.222.565	19.222.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	161.154	161.154	146.664	146.664
Diğer Borçlar	487.954	487.954	239.585	239.585

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Türev Araçlar	4.964.118	4.964.118	2.703.213	2.703.213
Toplam	57.174.305	57.174.305	34.837.510	34.837.510
Net	55.133.116	55.133.116	51.971.870	54.902.819

(*): Verilen avanslar, Devreden KDV, ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer alacaklar ve diğer cari/dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**): Alınan avanslar, kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri oluşturan ertelenmiş gelirler finansal araç sayılmadıklarından makul değer notuna dahil edilmemiştir.

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:
Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 09.11.2018 tarih ve 28 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.09.2018 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini Feride Saltık Bektaş yürütmektedir.

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

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

