

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide

2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Konsolide Finansal Tablolar

Bağımsız Denetim Kuruluşu	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yönetim Kurulu' na

İstanbul

Giriş

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ("Şirket) ve bağlı ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 17 Ağustos 2018

İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

An independent member of BKR International

Aslı Şahin Özacar

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	39.084.690	27.946.605
Finansal Yatırımlar	8	98.224	92.360
Ticari Alacaklar	11	26.738.217	20.834.610
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.11	1.609.225	468.671
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	25.128.992	20.365.939
Diğer Alacaklar	6.12	472.775	138.787
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.818	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	469.957	138.316
Türev Araçlar	13	350.000	240.000
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	13	350.000	240.000
Peşin Ödenmiş Giderler	15	280.222	213.367
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	5.398	4.734
ARA TOPLAM		67.029.526	49.470.463
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		67.029.526	49.470.463
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	40.626.754	40.626.754
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	8	40.626.754	40.626.754
Diğer Alacaklar	12	655.669	615.936
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	655.669	615.936
Maddi Duran Varlıklar	19	1.855.348	1.644.258
Mobilya ve Demirbaşlar	19	1.452.797	1.405.216
Özel Maliyetler	19	402.551	239.042
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		241.440	329.469
Diğer Haklar	20	241.440	329.469
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		43.379.211	43.216.417
TOPLAM VARLIKLAR		110.408.737	92.686.880
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	8.594.513	4.204.865
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	8.594.513	4.204.865
Banka Kredileri	9	8.594.513	4.204.865
Ticari Borçlar	11	21.994.142	19.222.565
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.11	2.034.860	964.190
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	19.959.282	18.258.375
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	185.971	146.664
Diğer Borçlar	12	748.023	370.909
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	748.023	370.909
Türev Araçlar	13	4.174.463	2.703.213
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	13	4.174.463	2.703.213
Kısa Vadeli Karşılıklar		208.447	184.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	208.447	184.447
ARA TOPLAM		35.905.559	26.832.663
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.905.559	26.832.663
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		16.690.870	8.320.618
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		16.690.870	8.320.618
Banka Kredileri	9	16.690.870	8.320.618
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.25	188.565	111.198
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	130.925	162.568
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.010.360	8.594.384
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		52.915.919	35.427.047
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	29	57.492.818	57.259.833
Ödenmiş Sermaye	29	32.049.670	32.049.670

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29	-152.097	-122.961
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	-152.097	-122.961
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	-152.097	-122.961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		20.311.426	20.311.426
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	29	20.311.426	20.311.426
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	29	20.311.426	20.311.426
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	1.967.073	1.732.301
Yasal Yedekler	29	1.967.073	1.732.301
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	2.854.625	973.170
Net Dönem Karı veya Zararı	29	462.121	2.316.227
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		57.492.818	57.259.833
TOPLAM KAYNAKLAR		110.408.737	92.686.880

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	30	36.579.232	37.924.151	21.041.619	19.098.938
Satışların Maliyeti	30	-27.583.109	-33.472.490	-16.360.676	-17.075.478
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		8.996.123	4.451.661	4.680.943	2.023.460
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0		
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		0	0		
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0		
BRÜT KAR (ZARAR)		8.996.123	4.451.661	4.680.943	2.023.460
Genel Yönetim Giderleri	31	-7.082.214	-5.050.786	-3.604.694	-2.532.344
Pazarlama Giderleri	31	-978.785	-533.335	-548.696	-291.088
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	49.469	2.000	46.469	2.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	33		-200		203
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		984.593	-1.130.660	574.022	-797.769
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		582.666	3.800.190	467.690	3.724.947
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-85.528		-85.528	
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	35	1.481.731	2.669.530	956.184	2.927.178
Finansman Gelirleri				-169.425	
Finansman Giderleri	35	-1.039.094	-99.500	-565.978	-38.388
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	24	442.637	2.570.030	220.781	2.888.790
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		19.484	12.992	-909	-2.477
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	19.484	12.992	-909	-2.477
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
DÖNEM KARI (ZARARI)		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-29.137	6.996	-30.691	-12.589
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21.29	-41.296	8.745	-43.239	-15.736
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	24	12.159	-1.749	12.548	3.147
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	12.159	-1.749	12.548	3.147
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0		
Yabancı Para Çevrim Farkları			0		
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar			0		

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			0		
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-29.137	6.996	-30.691	-12.589
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		432.984	2.590.018	189.181	2.873.724
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		432.984	2.590.018	189.181	2.873.724

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-19.932.229	381.376
Dönem Karı (Zararı)		462.121	2.583.022
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		471.679	259.997
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		431.091	303.174
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-19.484	-12.992
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		60.072	-30.185
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-20.666.029	-2.461.643
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-5.864	-4.233
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-5.903.608	-999.105
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.140.555	1.471.086
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-4.763.053	-2.470.191
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-19.238.952	-2.762.160
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-2.346	-2.107
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-19.236.606	-2.760.053
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		-110.000	-280.000
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-66.854	-100.004
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.771.579	1.777.395
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.070.669	484.449
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.700.910	1.292.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		39.306	6.647
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		377.114	-26.835
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		0	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		377.114	-26.835
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		1.471.250	-73.348
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-19.732.229	381.376
Ödenen Temettüler		-200.000	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-554.152	-170.222
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	3.455
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			3.455
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-554.152	-173.677
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-541.827	-140.244
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-12.325	-33.433
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.759.900	-432.869
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.759.900	
Kredilerden Nakit Girişleri		12.759.900	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-432.869
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			-432.869
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-7.726.481	-221.715
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-7.726.481	-221.715
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.283.052	917.931
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.556.571	696.216

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları							-200.000		-200.000		-200.000	
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler	29	32.048.670	-152.097		20.311.426	1.967.073	2.854.625	462.121	57.492.818		57.492.818	