

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6-57

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Phillipcapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Phillipcapital Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket")'nin ve Bağlı Ortaklığı'nın (bundan sonra birliktr "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

www.gureli.com.tr

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

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

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

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

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

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

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

Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 30'a bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 73.007.951 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı ve aracılık komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup, söz konusu denetim firması tarafından hazırlanan 29 Mart 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

www.gureli.com.tr

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

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

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

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

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

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

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

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

www.gureli.com.tr

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

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

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

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

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

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

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

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih AYGÖREN'dir.

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

Fatih AYGÖREN
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 10 Mart 2020

www.gureli.com.tr

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

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

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

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

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 ve 31.12.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.12.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	84.747.752	41.809.342
Finansal Yatırımlar	8	991.979	457.095
Ticari Alacaklar	11	74.579.823	27.906.019
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	4.266.050	1.625.058
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	70.313.773	26.280.961
Diğer Alacaklar	12	1.013.494	937.911
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	11.166	7.892
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.002.328	930.019
Türev Araçlar	13	545.000	480.000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.015.452	278.270
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	134.682	119.621
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		163.028.182	71.988.258
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		163.028.182	71.988.258
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	64.247.854	62.947.854
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	1.622.178	779.106
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.622.178	779.106
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	21.571.480	2.196.012
Kullanım Hakkı Varlıkları		2.610.736	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	726.128	364.766
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		726.128	364.766
Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		90.778.376	66.287.738
TOPLAM VARLIKLAR		253.806.558	138.275.996

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 ve 31.12.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.12.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	30.102.431	6.904.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	13.068.440	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	13.068.440	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	94.985.817	22.687.450
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	6.949.791	1.945.490
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	88.036.026	20.741.960
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	557.275	158.458
Diğer Borçlar	12	1.363.306	1.273.346
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	1.363.306	1.273.346
Türev Araçlar	13	-	6.602.312
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	1.090	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	191.036	260.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	191.036	232.447
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	28.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		140.269.395	37.886.649
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.269.395	37.886.649
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	11.163.718	19.245.961
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	8.776.804	19.245.961
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	2.386.914	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	508.822	252.356
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	508.822	252.356
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	9.751	207.078
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.682.291	19.705.395
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		101.854.872	80.683.952
Ödenmiş Sermaye	29	50.820.000	32.049.670
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(286.248)	(190.975)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(286.248)	(190.975)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	42.632.526	42.632.526
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	42.632.526	42.632.526
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	2.093.565	1.967.073
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	3.899.166	2.854.625
Net Dönem Karı veya Zararı	29	2.695.863	1.371.033
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		101.854.872	80.683.952
TOPLAM KAYNAKLAR		253.806.558	138.275.996

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.12.2019 ve 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
KAR VEYA ZARA KISMI			
Hasılat, Net	30	73.007.951	76.847.326
Satışların Maliyeti (-)	30	(48.813.141)	(57.475.172)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		24.194.810	19.372.154
BRÜT KAR/ZARAR		24.194.810	19.372.154
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(19.751.908)	(14.840.536)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(4.354.165)	(2.374.493)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	49.945	64.831
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	(28.000)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		138.682	2.193.956
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	7.165.381	2.221.855
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(91.628)	(514.797)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		7.212.435	3.901.014
Finansman Gelirleri	35	3.057.424	-
Finansman Giderleri (-)	35	(7.744.453)	(2.462.346)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2.525.406	1.438.668
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	170.457	(67.635)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	170.457	(67.635)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2.695.863	1.371.033
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		2.695.863	1.371.033
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		2.695.863	1.371.033
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		2.695.863	1.371.033
Pay Başına Kazanç	36	0,053	0,043
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,053	0,043
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,053	0,043
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,053	0,043
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(95.273)	(68.014)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	(122.144)	(91.138)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		26.871	23.124
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	26.871	23.124
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	22.321.100
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	-	22.321.100
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(95.273)	22.253.086
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.600.590	23.624.119
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		2.600.590	23.624.119
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		2.600.590	23.624.119

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 ve 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM													
01.01.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	(122.961)	-	-	20.311.426	-	1.732.301	973.170	2.316.227	57.259.833	-	57.259.833
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
Hatalara İlişkin Düzeltmeler													
Transferler								234.772	2.081.455	(2.316.227)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(68.014)	-	-	22.321.100	-	-	-	1.371.033	23.624.119	-	23.624.119
Dönem Karı (Zararı)										1.371.033	1.371.033	-	1.371.033
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			(68.014)			22.321.100					22.253.086	-	22.253.086
Sermaye Artırımı											-	-	-
Kar Payları									(200.000)		(200.000)		(200.000)
31.12.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	(190.975)	-	-	42.632.526	-	1.967.073	2.854.625	1.371.033	80.683.952	-	80.683.952
CARİ DÖNEM													
01.01.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	(190.975)	-	-	42.632.526	-	1.967.073	2.854.625	1.371.033	80.683.952	-	80.683.952
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	126.492	1.244.541	(1.371.033)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(95.273)	-	-	-	-	-	-	2.695.863	2.600.590	-	2.600.590
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.695.863	2.695.863	-	2.695.863
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(95.273)	-	-	-	-	-	-	-	(95.273)	-	(95.273)
Sermaye Artırımı	18.770.330										18.770.330		18.770.330
Kar Payları									(200.000)		(200.000)		(200.000)
31.12.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	50.820.000	-	(286.248)	-	-	42.632.526	-	2.093.565	3.899.166	2.695.863	101.854.872	-	101.854.872

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 ve 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(12.929.364)	(15.531.789)
Dönem Karı/Zararı	2.695.863	1.371.033
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	3.968.325	1.073.788
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	1.952.919	880.133
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	309.114	28.000
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(3.559.753)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	2.829.839	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	2.589.400	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(2.295)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	(170.457)	67.635
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	19.558	98.020
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(19.428.432)	(17.776.610)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(532.589)	(364.735)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(2.640.992)	(1.156.388)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(44.032.812)	(5.915.021)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(3.274)	(7.421)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	2.735.223	(18.310.993)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	(65.000)	(240.000)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(737.182)	(64.902)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4.855.417	981.300
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	20.630.575	2.488.221
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	398.817	11.793
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)	89.960	902.436
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	-	3.899.099
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(126.575)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(165.120)	(200.000)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(15.061)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(150.059)	-
Ödenen Temettüller	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(18.675.900)	(1.467.183)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	(1.300.000)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	5.104
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	(20.326.736)	(1.245.006)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(608.917)	(227.281)
Alınan Temettüller	3.559.753	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	38.042.980	13.620.476
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18.770.330	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.098.414.687	-
Kredilerden Nakit Girişleri	1.074.540.000	13.620.476
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	23.874.687	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.075.540.000)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.075.540.000)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(572.198)	-
Ödenen Temettüller	(200.000)	-
Ödenen Faiz	(2.829.839)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	6.437.716	(3.378.496)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	6.437.716	(3.378.496)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.904.556	9.283.052
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	12.342.272	5.904.556

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 26.10.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 no ile kayıtlıdır. 29.08.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05.07.2012 tarih ve 7186 sayılı ön iznine ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 22.08.2012 tarih ve 5853 sayılı tadil yazısına istinaden Şirket’in unvanı, “**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi**” olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 5 Eylül 2012 tarih ve 8146 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:

31.12.2019 itibarıyla, 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 Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. No: 7-9 Kat:3 Şişli İstanbul adresindedir.

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.01.2015 tarih 89 nolu yönetim kurulu kararı ile; Reşatbey Mahallesi 62001 Sokak N:12 K:1 D:2 Seyhan / Adana adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.03.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 20.05.2015 tarih 113 nolu yönetim kurulu kararı ile; Elmalı Mahallesi Şerbetçi Apt. N:1/12 Muratpaşa / Antalya adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.06.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir. Söz konusu adresteki irtibat bürosu 13.06.2019 tarihli 17 nolu yönetim kurulu kararı ile Şirinyalı Mahallesi İsmet Gökşen Cad. 1544 Sk. No:8 D:4 Muratpaşa /ANTALYA adresine taşınmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 10.02.2016 tarih 141 nolu yönetim kurulu kararı ile; Çankaya Mah. Atatürk Cad. 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 – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarih 195 nolu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 202 nolu yönetim kurulu kararı ile; Saraylar Mah.2. Ticari Yol Kımıl İş Merkezi N:24 K:3 D:5 Merkezefendi / Denizli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 201 nolu yönetim kurulu kararı ile; Barbaros Mah.Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi No:2 C3 Blok D:65/A Ataşehir / İstanbul adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.08.2018 tarih 20 nolu yönetim kurulu kararı ile; Selimiye Mahallesi, Elbiseciler Sokak No:14 Kat:2 Daire4-5 Altınordu/Ordu adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.09.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.08.2018 tarih 21 nolu yönetim kurulu kararı ile; Bağdat Cad. No:548/4 Bostancı/Kadıköy / İstanbul adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11.10.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

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

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

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

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

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

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

f) Yetki Belgeleri:

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

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

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31.12.2019			31.12.2018		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	50.820.000	50.820.000	100%	32.049.670	32.049.670	100%

Şirket dönem içerisinde iki defa sermaye artırımını yapmıştır.

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

26.09.2019 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL’dir. Artırılan 17.470.330 TL’nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir. (31.12.2018 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin Yönetim Kurulu:

31 Aralık 2019 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

Yönetim Kurulu üyeleri 29.04.2019 tarihli Olağan Genel Kurulu’nun toplantısında 3 yıllığına oybirliği ile seçilmişlerdir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı:

31.12.2019 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 92, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 7 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 99 kişidir. (31.12.2018- Şirket çalışan sayısı 82, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 3 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 85 Kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

PHILLIPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Bağlı Ortaklık	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100,00	%100,00

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklığın adresi:

17.04.2019 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Barbaros Mah. Dereboyu Cad. Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi C3 Blok No:2 D:988 Ataşehir/İstanbul adresinden, Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresine taşınmıştır. 31.12.2019 itibarıyla şubesi yoktur.

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Söz konusu standartlar kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

2.2.1 TFRS 16, “Kiralamalar” Standardı

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı (kontrat tarihindeki yeni borçlanma faiz oranı) kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Grup'un ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	6.151.504
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	-
- Hizmet kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	-
- Düşük değerli kiralamalar (-)	-
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	-
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	6.151.504
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmiş ve konsolidasyon eliminasyonları sonrası)	2.382.514
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	995.691
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	1.386.823

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Grup'un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması TL, USD ve EUR için sırasıyla %23,75, %4,92 ve %3,52 seviyesindedir. 1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
Binalar	2.484.018	2.135.564
Motorlu Araçlar	126.718	246.950
Toplam kullanım hakkı varlıkları (net)	2.610.736	2.382.514

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.12.2019 bilançosu, 31.12.2018 bilançosu ile, 01.01.2019-31.12.2019 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2018-31.12.2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

c) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Açıklanan yeni ve revize muhasebe standart ve yorumlarının Şirket muhasebe politikalarında önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

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

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

2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. (Dipnot 7).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

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

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle Grup' un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki son işlem fiyatı yada bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8).

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirketin 31.12.2017 itibarıyla “Satılmaya Hazır Finansal Varlık” olarak sınıflandırılan uzun vadeli Finansal Yatırımları, 31.12.2018 itibarıyla, TFRS 9 standardına geçiş ile birlikte; Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, Grubun sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. payları, Borsa İstanbul A.Ş.’nin payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlendirilmiştir.

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal 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).

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

Cinsi

**Oran Aralığı
(%)**

Haklar

33%

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla 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. 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ticari borçlar ve diğer borçlar

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

Hasılat

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

Hizmet Gelirleri

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

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

İlişkili Taraflar

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

Grubun İlişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):

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

Kiracı Olarak Grup:

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

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

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

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

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

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

TFRS 16 içerisinde yer alan seçimlik geçiş hükümleri çerçevesinde 1 Ocak 2019 öncesi mali tablolarda özvarlıklarda bir düzeltme yapılmamış 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla vadesine 12 aydan uzun süre kalmış olan sözleşmeler dikkate alınarak kalan süre için Kullanım Hakkı Varlığı ve Kullanım Hakkı Yükümlülüğü tutarları hesaplanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

Finansal Durum Tablosu	31.12.2019	TFRS 16 Etkisi	31.12.2019 Etki Sonrası
Dönen Varlıklar	163.106.307	(78.125)	163.028.182
Duran Varlıklar	88.167.640	2.610.736	90.778.376
Aktif Toplamı	251.273.947	2.532.611	253.806.558
Kısa Vadeli Yükümlülükler	139.941.801	327.594	140.269.395
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.335.394	2.346.897	11.682.291
Özkaynaklar	101.996.752	(141.880)	101.854.872
Pasif Toplamı	251.273.947	2.532.611	253.806.558

Kar veya Zarar Tablosu	31.12.2019	TFRS 16 Etkisi	31.12.2019 Etki Sonrası
Hasılat	73.007.951	-	73.007.951
Satışların Maliyeti (-)	(48.813.141)	-	(48.813.141)
Brüt Kar/(Zarar)	24.194.810	-	24.194.810
Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)	(24.449.981)	393.853	(24.056.128)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(255.171)	393.853	138.682
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler)	7.073.753	-	7.073.753
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	6.818.582	393.853	7.212.435
Finansman Geliri/(Gideri)	(4.111.279)	(575.750)	(4.687.029)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	2.707.303	(181.897)	2.525.406
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	130.440	40.017	170.457
Dönem Karı/(Zararı)	2.837.743	(141.880)	2.695.863

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade 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. (Not 38).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun 31.12.2019 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2018- Yoktur) (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 22 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8’e göre, 01-01-31.12.2019 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır (01-01-31.12.2019 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 – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2019 -31.12.2019	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			
Hasılat	63.759.986	9.051.512	72.811.498	196.453	-	73.007.951
Satış Gelirleri	48.850.175	-	48.850.175	-	-	48.850.175
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	45.036.142	-	45.036.142	-	-	45.036.142
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	3.814.033	-	3.814.033	-	-	3.814.033
Hizmet Satışları	15.662.160	10.216.110	25.878.270	224.098	-	26.102.368
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3.080.454	7.374.503	10.454.957	-	-	10.454.957
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.725	-	1.725	-	-	1.725
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	306.731	2.428.280	2.735.011	-	-	2.735.011
Borsa Para Piyasası Komisyonları	269.085	332.310	601.395	-	-	601.395
Halka Arz Aracılık Komisyonları	923.408	-	923.408	-	-	923.408
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	36.811	-	36.811	-	-	36.811
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	471.386	-	471.386	-	-	471.386
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	722	-	722	-	-	722
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	6.991.228	-	6.991.228	-	-	6.991.228
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	130.739	-	130.739	-	-	130.739
Saklama Komisyonları	1.692.765	-	1.692.765	-	-	1.692.765
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.600.724	81.017	1.681.741	-	-	1.681.741
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	224.098	-	224.098
Yurtdışı Komisyonlar	156.382	-	156.382	-	-	156.382
Satış İndirimleri (-)	(752.349)	(1.164.598)	(1.916.947)	(27.645)	-	(1.944.592)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(752.349)	(1.164.598)	(1.916.947)	(12.926)	-	(1.929.873)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(14.719)	-	(14.719)
Satışların Maliyeti (-)	(48.813.141)	-	(48.813.141)	-	-	(48.813.141)
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(45.002.777)	-	(45.002.777)	-	-	(45.002.777)
Hisse Senetleri Alışları	(3.810.364)	-	(3.810.364)	-	-	(3.810.364)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet maliyetleri	-	-	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	14.946.845	9.051.512	23.998.357	196.453	-	24.194.810
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.414.309)	(9.550.984)	(19.965.293)	(810.430)	23.815	(19.751.908)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.959.375)	(2.394.790)	(4.354.165)	-	-	(4.354.165)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(5.587.642)	5.660.949	73.307	451	(23.815)	49.945
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(2.014.482)	2.766.688	752.206	(613.526)	-	138.682
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.153.428	-	7.153.428	11.953	-	7.165.381
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(91.628)	-	(91.628)	-	-	(91.628)
Finansman Giderleri (-)	(4.678.352)	-	(4.678.352)	(8.677)	-	(4.687.029)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	368.966	2.766.688	3.135.654	(610.250)	-	2.525.406
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	173.076	-	173.076	(2.619)	-	170.457
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	542.042	2.766.688	3.308.730	(612.869)		2.695.863

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar		
Phillip Futures Pte Ltd.	4.236.791	1.599.145
Phillip Securities Pte Ltd.	29.259	25.913
TOPLAM	4.266.050	1.625.058

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Personel Avansları	11.166	7.892
Toplam	11.166	7.892

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Diğer ilişkili taraflar	6.356.219	1.636.567
Müşteri C/H bakiyeleri	2	25
Borsa Para Piyasası	1.448.414	1.593.850
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	4.907.803	42.692
Personele borçlar	593.572	308.923
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	2.247	1.098
Borsa Para Piyasası	509.428	215.108
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	81.897	92.717
TOPLAM	6.949.791	1.945.490

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	13.068.440	-
Phillip Credit Pte Ltd.	13.068.440	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	8.776.804	19.245.961
Phillip Credit Pte Ltd.	8.776.804	19.245.961
TOPLAM	21.845.244	19.245.961

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

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01. 31.12.2019	01.01. 31.12.2018
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	1.229.658	1.305.586
TOPLAM	1.229.658	1.305.586

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

	01.01.-31.12.2019			01.01.-31.12.2018		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	253.109	73.904	-	167.055	61.626	-
Diğer İlişkili Taraflar	157.020	-	794.863	17.348	-	574.202
Toplam	410.129	73.904	794.863	184.403	61.626	574.202

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	7.187	34.452
Bankalar	22.676.565	19.686.246
<i>Vadesiz Mevduat</i>	1.746.323	733.184
<i>Vadeli Mevduat</i>	20.930.242	18.953.062
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	-	220
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	62.064.000	21.893.144
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	195.280
Özel Sektör Tahvilleri	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	84.747.752	41.809.342

Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para cinsi	31.12.2019 Yabancı Para Tutarı	31.12.2019 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2019 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	600.000	3.564.120	26.12.2019	27.01.2020	1,75%	3.565.145
ABD\$ (*)	300.000	1.782.060	16.12.2019	27.01.2020	2,25%	1.782.573
ABD\$	1.135	6.744	16.12.2019	27.01.2020	2,25%	6.751
ABD\$	300.000	1.782.060	26.12.2019	27.01.2020	1,75%	1.783.818
ABD\$	600.000	3.564.120	27.12.2019	28.01.2020	1,60%	3.564.901
ABD\$	400.000	2.376.080	16.12.2019	20.01.2020	2,40%	2.378.580
AVRO	300.000	1.995.180	16.12.2019	20.01.2020	0,25%	1.995.399
AVRO	130.000	864.578	17.12.2019	27.01.2020	0,01%	864.580
AVRO (*)	750.000	4.987.950	16.12.2019	27.01.2020	0,25%	4.988.497
Toplam		20.922.892				20.930.242

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

(*): Bloke Mevduatlar: 31.12.2019 itibariyle vadeli mevduatların toplam 10.334.130 TL'lik kısmı blokelidir. (31.12.2018-13.984.734 TL)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

31.12.2019 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 27.12.2019-31.12.2019 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 02.01.2020-30.01.2020 tarihleri arasında olup, faiz oranı %10,70-%10,87 arasındadır. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	31.12.2019
	<u>Faiz oranı</u>
Portföy	-
Müşteri	%10,70-%10,87
Toplam	<u>Mevduat Tutarı</u>
	62.064.000
	62.064.000

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

Yatırım Fonları (Likit Fonlar)

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

	31.12.2019	31.12.2019
	<u>Adet</u>	<u>Piyasa fiyatı</u>
B Tipi Likit Fon	-	-

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:		
Nakit ve nakit benzerleri	84.747.752	41.809.342
Faiz tahakkukları (-)	(7.350)	(26.908)
Bloke Mevduat	(10.334.130)	(13.984.734)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri"	(62.064.000)	(21.893.144)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	12.342.272	5.904.556

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	972.715	-
Devlet Tahvilleri	19.264	457.095
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	991.979	457.095

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

Tamamı Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.05.2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında yurt içinde 24.561.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 1.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Finanslan Bonosu	Nominal	31.12.2019 Son İşlem Fiyatı	31.12.2019 Maliyet Değeri	31.12.2019 Piyasa Değeri	31.12.2019 Değerleme Geliri
TRFHAKM32016	1.000.000	97,042	970.420	972.715	2.295
	1.000.000	97,042	970.420	972.715	2.295

Devlet Tahvili:

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

Devlet Tahvili	Nominal	31.12.2019 Son İşlem Fiyatı	31.12.2019 Maliyet Değeri	31.12.2019 Piyasa Değeri	31.12.2019 Değerleme Geliri
TRT130520T14	20.000	96,322	16.341	19.264	2.923
	20.000		16.341	19.264	2.923

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)		
Takasbank A.Ş.	62.730.600	61.430.600
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	64.247.854	62.947.854

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

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 28.423.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2019 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 4,74’dür. 31.12.2018 itibarıyla iştirak oranı %4,65’dir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

28.06.2019 tarihinde Takasbank’a ait 500.000 TL nominal bedelli 5.000.000 adet B grubu payları 1.300.000 TL bedelle satın alınmış olup, alımla birlikte %4,65 olan payı %4,74’e yükselmiştir.

31.12.2019 itibariyle, Borsa İstanbul A.Ş. 19.03.2019 tarih BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazı ile; Takasbank A.Ş. paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden, 1 TL nominal değerli pay başına 2,20 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır.

Buna göre, 31.12.2019 itibariyle, finansal durum tablosunda, 28.423.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 2,20 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 62.730.600 TL’dir. (31.12.2018 - İştirakin 27.923.000 Adedi 2,20 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 61.430.600 TL’dir).

Borsa İstanbul A.Ş.

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle iştirak oranı %0,04’dür

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 30.09.2019 itibariyle hesabın bakiyesi 42.632.526 TL’dir. (31.12.2018 – 42.632.526 TL.) Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır. (31.12.2018 - Diğer kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan değer artışı 22.321.100 TL) (Not 29).

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	500.150	6.904.636
Kısa Vadeli Banka Kredileri(**)	5.400.000	-
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (***)	23.874.687	-
Kira Yükümlülükleri	327.594	-
TOPLAM	30.102.431	6.904.636

(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’den kullanılan kredinin vadesi 02.01.2020 olup faiz oranı %10,90’dır.

(**) Kısa vadeli banka kredilerinin, açılış tarihleri 31.12.2019 olup, vadesi ise 01.01.2020 tarihlidir. Faiz oranı %10’dur.

(***) Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.05.2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı ile yurtiçinde 24.561.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 23.874.687 TL olarak yer almaktadır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.12.2019	31.12.2018
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	13.068.440	-
TOPLAM	13.068.440	-

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	8.776.804	19.245.961
Kira Yükümlülükleri	2.386.914	-
TOPLAM	11.163.718	19.245.961

(*) Phillip Credit Pte Ltd.'den, kullanılan krediler; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2020 ve 1.975.000 Singapur Doları tutarında kredinin vadesi 16.04.2021'dir. Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2 olup, 31.12.2019 itibariyle toplam faiz tahakkuku 15.791 Singapur Dolarıdır. (31.12.2018-Kredi Anapara tutarı 2.200.000 ABD\$ ve 1.975.000 Singapur Doları ve toplam faiz tahakkuku 15.748 Singapur Dolarıdır).

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

	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Finansal Borçlar	26.150.597
TFRS 16 İlk Muhasebeleştirilme	2.382.514
TFRS 16 Borç Güncelleme (Kira Artışı)	190.443
TFRS 16 Cari Yıl Girişleri	713.749
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(572.198)
Dönem İçi Kredi Girişleri (Anapara)	1.074.540.000
Dönem İçi Finansman Bonosu Girişleri	23.874.687
Dönem İçin Kredi Ödemeleri (Anapara)	(1.075.540.000)
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(2.829.839)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	2.835.236
Gerçekleşmeyen Kur Farkları	2.589.400
Dönem Sonu	54.334.589

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	4.266.050	1.625.058
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	70.313.773	26.280.961
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	74.579.823	27.906.019

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	42.292.789	20.249.496
Müşterilerden Alacaklar	339.651	210.562
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	27.433.085	5.740.982
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	34.017	38.540
Sigorta komisyon Alacakları	6.242	8.209
Gelir Tahakkukları	207.989	33.172
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	70.313.773	26.280.961

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	6.949.791	1.945.490
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	88.036.026	20.741.960
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	94.985.817	22.687.450

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	60.098.377	20.037.198
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	34.017	38.540
Alacaklı Müşteriler	1.382.140	294.269
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	22.443.385	
Future İşlemlerinden Alacaklar	3.221.565	
Satıcılara Borçlar	800.632	340.945
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	55.910	31.008
Toplam	88.036.026	20.741.960

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	11.166	7.892
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.002.328	930.019
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	1.013.494	937.911

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Viop Üye Teminat Hesabı	9.851	8.205
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	992.477	909.700
Diğer	-	12.114
TOPLAM	1.002.328	930.019

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	1.622.178	779.106
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	1.622.178	779.106

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.622.178	779.106
VİOB Garanti Fonu Teminatı	304.498	201.020
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	32.277	15.108
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	9.780	8.146
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	9.879	142.861
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	103.631	111.069
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	918.656	234.310
Ofis Kira Depozitosu	62.986	54.986
Diğer	180.471	11.606
TOPLAM	1.622.178	779.106

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.363.306	1.273.346
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	1.363.306	1.273.346

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	370.829	363.646
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	992.477	909.700
TOPLAM	1.363.306	1.273.346

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Portföy Türev Araçlar	545.000	480.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	545.000	480.000

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	31.12.2019	31.12.2018
Future İşlemlerinden Alacaklılar	-	996.739
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	-	5.605.573
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	-	6.602.312

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. (31.12.2018-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	764.237	120.950
Gelecek Aylara Ait Giderler	251.215	155.426
Diğer	-	1.894
Toplam	1.015.452	278.270

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	-	14.905.343	-	14.905.343
Binalar	-	3.496.381	-	3.496.381
Taşıtlar	-	193.410	-	193.410
Döşeme ve Demirbaşlar	4.695.834	1.521.848	-	6.217.682
Özel Maliyet	1.195.608	209.754	-	1.405.362
Toplam	5.891.442	20.326.735	-	26.218.178
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	-	15.575	-	15.575
Taşıtlar	-	464	-	464
Döşeme ve Demirbaşlar	3.018.818	746.126	-	3.773.649
Özel Maliyet	676.612	208.713	-	857.010
Toplam	3.695.430	970.878	-	4.646.698
Net Defter Değeri	2.196.012			21.571.480

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Binalar	2.135.564	982.317	(323.624)	2.794.257
Taşıtlar	246.950	-	-	246.950
Toplam	2.382.514	982.317	(323.624)	3.041.207
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	-	633.863	(323.624)	310.239
Taşıtlar	-	120.232	-	120.232
Toplam	-	754.095	(323.624)	430.471
Net Defter Değeri	2.382.514			2.610.736

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Haklar	1.338.633	608.918	-	1.947.551
Toplam	1.338.633	608.918	-	1.947.550
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	973.867	247.555	-	1.221.422
Toplam	973.867	247.555	-	1.221.422
Net Defter Değeri	364.766			726.128

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Personel Ücretleri	5.466	2.318
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	242.471	-
SGK Borçlar	309.338	156.140
TOPLAM	557.275	158.458

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	191.036	232.447
TOPLAM	191.036	232.447

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminat Karşılıkları	508.822	252.356
TOPLAM	508.822	252.356

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

31.12.2019 itibariyle Grubun ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 6.379,86 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.12.2019 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %13 enflasyon oranı ve %18,5 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,87 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2018-% 3,40).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	252.356	111.198
Cari Hizmet Maliyeti	170.351	86.222
Faiz Maliyeti	23.313	11.270
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	90.717	-
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	122.144	91.165
Ödeme (-)	(150.059)	(47.499)
Dönem Sonu Bakiye	508.822	252.356

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur.)

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

	31.12.2019	31.12.2018
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar		
Alınan Avanslar	1.090	-
TOPLAM	1.090	-

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	134.682	119.621
TOPLAM	134.682	119.621

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grubun kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.12.2019	31.12.2018
Ticari Bilanço Karı	2.045.189	1.219.106
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	589.782	493.364
İndirim ve İstisnalar (-)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(154.052)	(77.122)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(3.559.753)	(150.943)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(3.818.353)	(5.202.758)
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.12.2019 tarihinde % 22'dir. (31.12.2018- % 22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2019 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2018: %22).

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.12.2019 tarihi için % 22'dir. (31.12.2018; %22'dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 Geçici Farklar TL	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2018 Geçici Farklar TL	31.12.2018 Ertelenmiş Vergi TL
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	699.858	153.969	484.803	106.657
Dava Karşılığı	-	-	28.000	6.160
Kuruluş Gideri	-	-	10.009	2.202
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	181.897	40.017	-	-
Toplam	881.755	193.986	522.812	115.019
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	917.100	201.762	478.491	105.268
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	2.295	505	-	-
Krediler	6.680	1.470	-	-
Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali	-	-	975.579	214.627
Toplam	926.075	203.737	1.454.070	319.895
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		(9.751)		(207.078)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	366.983	80.736	(244.839)	53.865
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		170.457		(67.635)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	(207.078)	(162.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	26.871	23.125
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	170.457	(67.635)
Dönem Sonu Bakiye	(9.751)	(207.078)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	170.457	(67.635)
TOPLAM	170.457	(67.635)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Dava Karşılık gideri	-	28.000
TOPLAM	-	28.000

Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

Grubun aleyhine açılan davalar

Grup aleyhine, personel tarafından açılan 28.000 TL tutarında personel işe iade davasına ilişkin olarak mahkeme, işçinin işe iadesine, işe başlatılmaması halinde 4 aylık net işe başlatmama ve 4 ay boşa geçen süre ücretinin ve yargılama giderlerinin ödenmesine karar vermiştir. Yönetim tarafından işe iadesinin uygun olmadığına karar verilmiş ve boşa geçen süre ücreti ve 4 aylık işe başlatmama tazminatı yargılama giderleri ile birlikte davacıya ödenmiştir.

Grup tarafından açılan davalar

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	31.12.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	6.580.000	15.190.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	110.000	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	6.690.000	15.190.000
Grubun Özkaynaklar Toplamı	101.958.280	80.683.952
Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%-	%-

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %6,56'dir. (31.12.2018- %18,63).

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	31.12.2019	31.12.2018
<u>Teminat mektupları</u>		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	6.500.000	14.500.000
Toplam	6.690.000	14.690.000
<u>Tahvil Teminatları</u>		
BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı	-	50.000
BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı	-	300.000
BİST VİOP Tahvil Teminatı	-	50.000
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	-	75.000
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	20.000	25.000
Toplam	20.000	500.000
	6.710.000	15.190.000

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler
Yoktur. (31.12.2018- Yoktur.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. TAAHHÜTLER

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ile Borsa Para Piyasası işlem taahhütleri ile Vadeli ve Kaldıraçlı İşlem ve Future sözleşmeleri gereği oluşan işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018
Hisse senetleri	343.807.789	165.836.467
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	623.343	358.984
Borsa Para Piyasası	62.103.497	21.981.338
Vadeli Kontratlar	28.196.677	6.220.982
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	34.029	38.540
Future Teminatları	3.459.154	996.739
TOPLAM	438.224.489	195.433.050

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

	31.12.2019			31.12.2018		
Adı Soyadı	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	50.820.000	50.820.000	100%	32.049.670	32.049.670	100%

Grubun sermayesi 50.820.000 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2018 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(286.247)	(190.975)
Toplam	(286.247)	(190.975)

Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler	31.12.2019	31.12.2018
Açılış	(190.975)	(122.961)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	(122.143)	(91.138)
Ertelenmiş vergi	26.871	23.124
Dönem sonu	(286.247)	(190.975)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)		
Takasbank A.Ş.	41.274.983	41.274.983
Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	42.632.526	42.632.526

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	42.632.526	20.311.426
Değer Artışı (*)	-	22.321.100
Dönem sonu	42.632.526	42.632.526

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

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	31.12.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	2.093.565	1.967.073
TOPLAM	2.093.565	1.967.073

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31.12.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	2.854.625	973.170
Önceki Dönem sonu karı	1.371.033	2.316.227
Kar dağıtımı	(200.000)	(200.000)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(126.492)	(234.772)
Dönem Sonu Bakiye	3.899.166	2.854.625

Kar dağıtımı

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

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Satış Gelirleri	48.850.175	57.525.576
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-
Yatırım Fonu Satışları	45.036.142	57.514.990
Hisse Senetleri Satışları	3.814.033	10.586
Hizmet Gelirleri	26.102.368	20.745.275
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	10.454.957	8.181.072
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.725	801
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.735.011	1.231.700
Borsa Para Piyasası Komisyonları	601.395	312.269
Halka Arz Aracılık Komisyonları	923.408	1.245.592
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	36.811	22.245
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	471.386	337.604
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	722	47.312
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	6.991.228	7.040.485
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	130.739	63.585
Saklama Komisyonları	1.692.765	870.050
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.681.741	1.236.550
Sigorta hizmet gelirleri	224.098	156.010
Yurt Dışı Komisyonlar	156.382	-
Satış İndirimleri (-)	(1.944.562)	(1.423.525)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(1.929.873)	(1.407.686)
Sigorta Komisyon İptali	(14.719)	(15.839)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	73.007.951	76.847.326

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-
Yatırım Fonu Alışlar	(45.002.777)	(57.475.172)
Hisse Senetleri Alışları	(3.810.364)	
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-
Sigorta hizmet maliyetleri	-	-
Satışların Maliyeti Toplamı	(48.813.141)	(57.475.172)

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri	(19.751.908)	(14.840.536)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(4.354.165)	(2.374.493)
TOPLAM	(24.106.073)	(17.215.029)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Personel Ücret Gideri	(11.087.161)	(8.092.502)
Amortisman giderleri	(1.952.919)	(883.782)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(235.165)	(85.197)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(817.005)	(2.067.791)
Vergi resim harçlar	(433.297)	(293.123)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(150.775)	(84.324)
İzin karşılığı gideri	-	(48.000)
Kira Giderleri	(50.214)	(858.566)
Noter Giderleri	(6.747)	-
Kırtasiye Giderleri	(118.917)	-
Ofis Giderleri	(3.554)	-
Haberleşme Giderleri	(416.823)	(321.279)
Taşıt Aracı Giderleri	(329.731)	(241.188)
Bakım Onarım Giderleri	(730.488)	(753.389)
Temsil Ağırılama Giderleri	(222.706)	(99.130)
Yemek Giderleri	(4.867)	-
Temizlik Giderleri	(2.310)	-
Elektrik Giderleri	(273.446)	(150.197)
Seyahat Giderleri	(212.987)	(103.080)
Sigortalama Giderleri	(144.965)	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(143.954)	-
Müşavirlik ve Denetim Danışma Gid.	(271.730)	-
Diğer	(2.142.147)	(758.989)
TOPLAM	(19.751.908)	(14.840.536)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Borsa İstanbul Giderleri	(2.402.519)	(1.499.077)
Takasbank giderleri	(596.626)	(283.080)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(1.173.950)	(396.624)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(80.067)	(91.362)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(37.035)	(27.717)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(30.958)	(26.920)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(15.044)	(44.813)
Diğer	(17.966)	(4.900)
TOPLAM	(4.354.165)	(2.374.493)

ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Konusu kalmayan Karşılıklar (İzin Karşılığı)	41.411	-
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	-	41.175
SGK Ödeneği	416	10.246
Kira gelirleri	-	12.000
Diğer	8.118	1.410
TOPLAM	49.945	64.831

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dava Karşılık Gideri (Not 25)	-	28.000
TOPLAM	-	28.000

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Temettü Gelirleri (Hisse senedi kar payı)	3.559.753	150.943
DİBS Faiz Gelirleri	42.905	8.839
Mevduat Faiz Gelirleri	725.895	747.253
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	991	1.433
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	1.846.565	467.088
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	651.631	671.783
Diğer Faiz Gelirleri	337.058	174.516
Kur Farkı Gelirleri	583	-
TOPLAM	7.165.381	2.221.855

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(91.628)	(514.797)
TOPLAM	(91.628)	(514.797)

34. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Giderleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kur Farkı Gelirleri	3.057.424	-
TOPLAM	3.057.424	-

FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Giderleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kredi Faiz Giderleri	(2.254.089)	(2.309.996)
Banka Masraf ve Giderleri	(49.714)	(132.324)
Kur Farkı Giderleri	(4.864.900)	(20.026)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(575.750)	
TOPLAM	(7.744.453)	(2.462.346)

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

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Hisse sayısı	50.820.000	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	2.695.863	1.371.033
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,053	0,043
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,053	0,043
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,053	0,043
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,053	0,043
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.12.2019	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		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 itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	70.313.773	4.266.050	12.342.435	-	62.064.000	-	545.000	19.264
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(70.313.773)	(4.266.050)	-	-	(62.064.000)	-	(545.000)	(19.264)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	70.313.773	4.266.050	12.342.435	-	62.064.000	-	545.000	19.264
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 geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	31.12.2018	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonu	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	26.280.960	1.625.058	5.701.512	220	21.893.144	195.280	480.000	457.095
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(26.280.960)	(1.625.058)	-	(220)	(21.893.144)	-	(480.000)	(457.095)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.280.960	1.625.058	5.701.512	220	21.893.144	195.280	480.000	457.095
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(*):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- 31.12.2019	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar (Krediler)	27.745.394	27.745.394	5.900.150	13.068.440	8.776.804
Kira Yükümlülükleri	2.714.508	5.518.745	290.812	663.796	4.564.137
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu	23.874.687	24.561.000	24.561.000	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	6.949.791	6.949.791	6.949.791	-	-
Ticari borçlar	62.371.076	62.371.076	62.371.076	-	-
Diğer borçlar	928.104	928.104	928.104	-	-

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem 31.12.2019				Cari Dönem 31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyon el Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	50.761	9.649	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.930.242	2.202.244	1.180.115	-	19.280.993	2.305.286	1.186.648	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	5.194.160	873.664	665	-	1.573.720	238.755	-	82.416
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.124.402	3.075.907	1.180.781	-	20.905.474	2.553.689	1.186.648	82.416
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	26.124.402	3.075.907	1.180.781	-	20.905.474	2.553.689	1.186.648	82.416
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	9.825	1.868	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	996.739	189.462	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	1.006.564	191.329	-	-
14. Ticari Borçlar	4.082.314	686.490	665	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.845.242	2.200.000	-	1.990.791	19.245.959	2.200.000	-	1.990.499
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	25.927.556	2.886.490	665	1.990.791	19.245.959	2.200.000	-	1.990.499
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	25.927.556	2.886.490	665	1.990.791	20.252.522	2.391.329	-	1.990.499
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	196.846	189.417	1.180.115	(1.990.791)	652.951	162.360	1.186.648	(1.908.083)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.997.314)	(684.247)	1.179.450	(1.990.791)	(920.768)	(76.3949)	1.186.648	(1.990.499)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	112.517	(112.517)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	112.517	(112.517)	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	784.848	(784.848)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	784.848	(784.848)	-	-
	Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(877.680)	877.680	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur doları Net Etki (1+2)	(877.680)	877.680	-	-
Toplam	19.685	(19.685)	-	-

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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

31.12.2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2018- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.254 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.226 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar		31.12.2019	31.12.2018
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	991.979	457.095
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		21.845.244	19.245.961

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

31.12.2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	84.747.752	-	-	-	-	84.747.752	7
Ticari alacaklar	-	74.579.823	-	-	-	74.579.752	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	991.979	64.247.854	-	65.239.833	8
Türev araçlar	-	-	545.000	-	-	545.000	13
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	-	-	-	-	94.958.817	94.958.817	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	54.354.589	54.354.589	6,11
Türev araçlar	-	-	25.664.950	-	-	25.664.950	13

31.12.2018	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Ve Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar Ve Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	41.809.342	-	-	-	-	41.809.342	7
Ticari alacaklar	27.906.019	-	-	-	-	27.906.019	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	457.095	62.947.854	-	63.404.949	8
Türev araçlar	-	-	480.000	-	-	480.000	13
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	-	-	-	-	26.150.595	26.150.595	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	22.687.450	22.687.450	6,11
Türev araçlar	-	-	6.602.312	-	-	2.703.213	13

Grup, finansal araçların defter değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

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

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

31 Aralık 2019	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	19.264	19.264	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	62.247.854	-	-	62.247.854

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

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 10.03.2020 tarih ve 12 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.
- Şirket, 21.02.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 11.000.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır.