

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

**01 OCAK 2018– 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1.ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

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

Bağlı Ortaklık:

31.03.2018 itibariyle, ekli konsolide finansal tablolarda; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. olup, faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir. (Dipnot 2.3).

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

b) Şirketin Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

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

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

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

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

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

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

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

f) Yetki Belgeleri:

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31.03.2018			31.12.2017		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

Şirketin Yönetim Kurulu:

31 Mart 2018 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Thomas Yeoh Eng Leong

Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ekrem Kerem Korur

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Tong

Yönetim Kurulu Üyesi: Saruhan Doğan

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Lin

İç Kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Teo Choa Chee George (29.06.2015’den itibaren)

Yönetim Kurulu üyeleri 30.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurulu’nun toplantısında 3 yıllığına oybirliği ile seçilmişlerdir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.03.2018 itibariyle Şirketin ortalama çalışan sayısı 69, iştirakin ortalama çalışan sayısı ise 11 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 80 kişidir. (31.12.2017- Şirketin ortalama çalışan sayısı 55, iştirakin ortalama çalışan sayısı ise 7 kişi olup Grubun ortalama çalışan sayısı 62 kişidir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
	Sermayedeki	Sermayedeki
Bağlı Ortaklık	payı	payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100,00	%100,00

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 15.01.2018 tarih 2 nolu kararına istinaden, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.’nin sermayesinin 100%’ü Şirket’e ait olmak üzere, 1.000.000 TL’den 2.000.000 TL’ye yükseltmeye karar verilmiştir. Bağlı ortaklığın, sermaye arttırımına ilişkin işlemleri, 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Bağlı Ortaklığın Merkez ve şube adresleri aşağıdadır:

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şubeleri:

İzmir Şubesi: Konak Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı, Ataman Erman İş Merkezi, No:90 D:103
Konak/İzmir

Ankara Şubesi: Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No:68/13 Çankaya/ Ankara

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 özkaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-31.03.2018 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-31.03.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Grup, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve dolayısıyla ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara yapılan yorumlara bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Grubun'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış, henüz yürürlüğe girmemiştir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

2.6 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Yatırım fonları 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

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

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

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla Şirket' in Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, bunların bulunmaması durumunda, gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu iştiraklerinden, Takasbank A.Ş. finansal tablolarda gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmiştir. (Not 8-29).

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Şirketin Maliyetle Değerlenecek finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

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

Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

muhasebeleştirilir. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalem altında sınıflandırılır. İşletme bir satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı veya elden çıkarılacak bir duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satış amaçlı elde bulundurulan bir duran varlık veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlık grubu amortismanına tabi değildir. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu kapsamda sınıflandırılan varlık yoktur.

Maddi Varlıklar

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

%

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

Maddi Olmayan Varlıklar

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

%

Haklar	33%
--------	-----

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket, 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. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştuğu dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştuğu dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Şirketin 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, 500 TL' nin altında bakiye veren hesaplar, hesaba gün sonunda gelmiş paralar ve repo yapılmasını istemeyen müşterilerin bakiyelerinden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar belirli bir vadesi bulunmayan ve çok kısa vadeli hesaplardan oluşmuş olup, bilançoda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir. Ticari ve diğer borçlardan belirli vadeleri olanlar ise başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. Finansal Borçlar ise kısa vadeli rotatif kredi olup döneme isabet eden faiz borçlanma maliyetine ilave edilmiştir. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte olup, dönem faiz tutarını da içermektedir. (Not 11-12).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirketin 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

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

Şirketin ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç ve sulandırılmış pay başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket’in, 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. Şirketin 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır. (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, 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) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

Netleştirme/Mahsup

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8’e göre, 01.01.2018-31.03.2018 döneminde İrtibat Büroları ve Genel Müdürlük ile Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.(01.01.2017-31.03.2017 döneminde İrtibat Büroları ve Genel Müdürlük olmak üzere 2 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.)
Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulu olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

01.01.2018-31.03.2018	GENEL MÜDÜRLÜK	İRTİBAT BÜROSU	TOPLAM	Phillip Sigorta	Elimi- nasyon	Konsolide
Hasılat	12.989.069	2.497.220	15.496.876	40.738	0	15.537.614
Satış Gelirleri	11.227.784	-	11.238.370	0	0	11.238.370
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-	10.586	-	-	10.586
Yatırım Fonu Satışları	11.227.784		11.227.784			11.227.784
Hizmet Satışları	1.951.429	2.619.097	4.570.525	44.339	0	4.614.864
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	832.501	1.324.255	2.156.757			2.156.757
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Kom.	50.535	170.482	221.017			221.017
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	55.252	28.846	84.098			84.098
Halka Arz Aracılık Komisyonları	252.620		252.620			252.620
Portföy Yönetim Komisyonu	6.431		6.431			6.431
Kaldıraçlı Alım-Satım İşl. Elde Ed. Gelirler, Net	27.036		27.036			27.036
Kredili Menkul Kıymet İşl. Faiz Gelirleri	259.581	1.074.539	1.334.120			1.334.120
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	2.486	3.084	5.570			5.570
Saklama Komisyonları	240.403		240.403			240.403
Diğer Komisyon ve Gelirler	224.584	17.890	242.473			242.473

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	0	0	44.339	44.339		
Satış İndirimleri (-)	(190.144)	(121.876)	(312.020)	(3.600)	0	(315.620)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(190.144)	(121.876)	(312.020)	(3.600)		(315.620)
Satışların Maliyeti (-)	(11.222.433)	-	(11.222.433)	0	0	(11.222.433)
Yatırım Fonu Alışları	(11.222.433)		(11.222.433)			(11.222.433)
BRÜT KAR/ZARAR	1.766.636	2.497.220	4.274.443	40.738	0	4.315.181
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.086.559)	(1.056.828)	(3.143.387)	(350.484)	16.350	(3.477.521)
Pazarlama Giderleri (-)	(430.089)	-	(430.089)			(430.089)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19.350	-	19.350	0	(16.350)	3.000
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(730.662)	1.440.393	720.316	(309.745)	0	410.571
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	112.629	-	112.629	2.348	0	114.977
Finansman Gelirleri	169.425	-	169.425	-		169.425
Finansman Giderleri (-)	(473.117)	-	(473.117)	-		(473.117)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ						
ÖNCESİ K/Z	(921.726)	1.440.393	529.253	(307.398)	0	221.856
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	18.715		18.715	1.679		20.394
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM						
KARI/ZARARI	(903.010)	1.440.393	547.968	(305.719)	0	242.250
DÖNEM KARI/ZARARI	(903.010)	1.440.393	547.968	(305.719)	0	242.250

	GENEL	ŞUBE ve	
	MÜDÜRLÜK	İRTİBAT	
01.01.2017-31.03.2017	31.03.2017	BÜROLARI	TOPLAM
		31.03.2017	31.03.2017
Hasılat	17.822.858	1.002.354	18.825.213
Satış Gelirleri	16.403.279	-	16.403.279
Özel Kesim Tahvil Satışları	294.867	-	294.867
Yatırım Fonu Satışları	16.108.412	-	16.108.412
Hizmet Satışları	1.419.579	1.002.354	2.421.934
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	447.769	534.601	982.370
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	-	-	-
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	24.862	128.192	153.054
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	28.135	22.512	50.647
Halka Arz Aracılık Komisyonları	531.595	-	531.595
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	201.021	-	201.021
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	134.414	381.251	515.665
Saklama Komisyonları	93.555	-	93.555
Diğer Komisyon ve Gelirler	47.821	-	47.821
Satış İndirimleri (-)	(89.592)	(81.676)	(171.268)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(89.592)	(81.676)	(171.268)
Satışların Maliyeti (-)	(16.397.012)	-	(16.397.012)
Özel Kesim Tahvil Satışları	(294.786)	-	(294.786)
Yatırım Fonu Alışları	(16.102.226)	-	(16.102.226)
BRÜT KAR/ZARAR	1.425.846	1.002.354	2.428.200
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.921.383)	(597.059)	(2.518.442)
Pazarlama Giderleri (-)	(242.247)	-	(242.247)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(403)	-	(403)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(738.187)	405.295	(332.892)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-
Finansman Gelirleri	75.243	-	75.243
Finansman Giderleri (-)	(61.112)	-	(61.112)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ			
ÖNCESİ KARI/ZARARI	(724.056)	405.295	(318.760)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	15.469	-	15.469
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM			
KARI/ZARARI	(708.586)	405.295	(303.291)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM			
KARI/ZARARI	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	(708.586)	405.295	(303.291)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
--	-------------------	-------------------

Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar

Phillip Futures Pte Ltd.	1.541.865	450.013
Phillip Securities Pte Ltd.	19.533	18.658
TOPLAM	1.561.398	468.671

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Personel Avansları	5.515	471
Toplam	5.515	471

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer ilişkili taraflar	752.268	524.553
Müşteri C/H bakiyeleri	2	285
Borsa Para Piyasası	720.550	495.426
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	31.716	28.842
Personele borçlar	296.783	439.637
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	14.726	414
Borsa Para Piyasası	251.569	412.911
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	30.488	26.312
TOPLAM	1.049.051	964.190

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.12.2017
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	201.600	1.178.125
TOPLAM	201.600	1.178.125

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

	01.01.2018-31.03.2018			01.01.2017-31.12.2017		
	Komisyon	Faiz	Faiz	Komisyon	Faiz	Faiz
	Geliri	Geliri	Gideri	Geliri	Geliri	Gideri
Personel	47.000	17.587	-	93.180	44.416	-
Diğer ilişkili taraflar	2.782	-	75.696	8.529	-	100.386
Toplam	49.782	17.587	75.696	101.709	44.416	100.386

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	25.806	50.127
Bankalar	15.626.212	8.921.320
Vadesiz Mevduat-TL	631.212	240.706
Vadesiz Mevduat-YP	434.079	296.906
Vadeli Mevduat-YP	14.560.921	8.383.708
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	-	66.563
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	20.160.502	18.663.495
Yatırım Fonları	71.601	186.299
Özel Sektör Tahvilleri	-	58.801
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	35.884.121	27.946.605

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

31.03.2018 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 26.02.2018,-30.03.2018 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 02.04.2018-26.04.2018 tarihleri arasında olup, faiz oranı %13,80-%15,27 arasındadır.

Faiz oranı	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2018
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

-	-	-	-
13,80-15,27	20.160.502	20.160.502	-
Faiz oranı	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
10,7	66.505	66.563	58
14,00-14,43	18.663.495	18.663.495	-

Yatırım Fonları

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

	31.03.2018	31.03.2018
	Adet	Piyasa fiyatı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	368	194,5688
		71.601
	31.12.2017	31.12.2017
	Adet	Piyasa fiyatı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	988	188,5619
		186.299

Özel Sektör Tahvilleri-Finansman Bonosu:

31.03.2018 Dönem Sonu Özel Sektör Tahvili YOK

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

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:

	01.01.2018-	01.01.2017-
	31.03.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri	35.884.121	27.946.605
Faiz tahakkukları (-)	-	(58)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(20.160.502)	(18.663.495)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	15.723.619	9.283.052

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan		
Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	95.542	92.360
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	95.542	92.360

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili:

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

Devlet Tahvili	Nominal	31.03.2018 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.03.2018 Maliyet Değeri	31.03.2018 Piyasa Değeri	31.03.2018 Değerleme geliri
TRT080818T12	75.000	95,542	69.270	71.656	2.386
TRT080818T12	25.000	95,542	23.090	23.886	796
Toplam	100.000		92.360	95.542	3.182

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Takasbank A.Ş.	39.109.500	39.109.500
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	40.626.754	40.626.754

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

Dönem içindeki hisse hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Hisse Adedi 31.03.2018	Hisse Adedi 31.12.2017
Açılış hisse adedi	27.923.000	27.923.000
Bedelli/Bedelsiz hisse	-	-
Dönem sonu toplam hisse adedi	27.923.000	27.923.000

31.03.2018 itibarıyla iştirak oranı %4,65'dir. (31.12.2017 - iştirak oranı %4,65'dir.)

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla İştirakin Değerlemesi

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda iştirakin 27.750.000 Adedi 1,40 TL 173.000 Adedi ise, 1,50 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, toplam değeri 39.109.500 TL gösterilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. İştirak oranı 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle %0,04'dür.

31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle İştirakin Değerlemesi

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu toplantısında; Borsa İstanbul (C) Grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden beher pay başına, 0,095 TL karşılığında hisse satın alınmasına karar verilmiştir.

Buna göre, 31.03.2018 itibariyle Şirket 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesini beheri 0,095 TL birim fiyattan değerlemiştir. İştirakin değerlenmiş tutarı 1.517.254 TL, cari dönem değer artış tutarı ise 175.682 TL olup, Özkaynaklar ve Kapsamlı Gelir Tablosunda Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabında gösterilmiştir. (2017- Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu kararı ile 0,095 TL karşılığında hisse satın alma fiyatından değerlenmiştir) (Not 29).

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklar ve Kapsamlı Gelir Tablosunda Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabında yer almakta olup, 31.03.2018 itibariyle bakiyesi 20.311.426 TL'dir. (31.12.2017 –20.311.426 TL.) (Not 29).

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2018	31.12.2017
Akbank A.Ş.	1.000.459	-
T.İş bankası A.Ş.	2.401.151	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	14.410.418	4.204.865
TOPLAM	17.812.028	4.204.865

Günlük kredi kullanılmış olup, vadesi 02.04.2018-04.04.2018 faiz oranı %13,60-%17,50 aralığındadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2018	31.12.2017
Phillip Credit Pte Ltd.	14.679.127	8.320.618
TOPLAM	14.679.127	8.320.618

Kredinin vadesi 05.10.2020, faiz oranı Sibor+%2 olup, kredinin anapara tutarı 2.200.000 ABD\$+ 1.975.000 Singapur Doları ayrıca 31.03.2018 itibariyle faiz tutarı 10.576,63 Singapur Dolarıdır. (31.12.2017 – 2.207.940 ABD\$).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	1.561.398	468.671
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	34.338.495	20.365.939
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	35.899.893	20.834.610

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	31.315.350	17.919.004
Müşterilerden Alacaklar	37.969	103.749
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	2.954.624	2.289.767
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	30.052	27.307
Tahvil ihracı hizmet komisyon alacağı	-	-
Sigorta komisyon alacakları	500	26.112
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	34.338.495	20.365.939

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	1.049.051	964.190
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	19.869.377	18.258.375
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	20.918.428	19.222.565

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	19.129.173	17.749.147
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	30.052	27.307
Alacaklı Müşteriler	615.794	272.948
Satıcılara Borçlar	3.686	187.997
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	90.672	20.976
Toplam	19.869.377	18.258.375

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	5.515	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	184.595	138.316
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	190.110	138.787

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi Teminatı	-	-
Viop Üye Teminat Hesabı	7.194	6.991
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	177.400	131.324
Müşteri Kaldıraçlı İşlemler	-	-
Diğer	1	1
TOPLAM	184.595	138.316

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	633.803	615.936
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	633.803	615.936

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
VİOB Garanti Fonu Teminatı	274.539	266.780
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	22.192	21.556
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	7.141	6.939
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	7.207	7.000
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	119.569	116.190
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	151.733	151.805
Ofis Kira Depozitosu	38.286	38.286
Diğer	13.136	7.380
TOPLAM	633.803	615.936

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	438.998	370.909
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	438.998	370.909
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi, Muhtasar ve Fonlar	261.598	239.586
Alınan Depozito ve Teminatlar		
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	177.400	131.323
TOPLAM	438.998	370.909

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Portföy Türev Araçlar	260.000	240.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	260.000	240.000

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	31.03.2018	31.12.2017
Future İşlemlerinden Alacaklılar	2.892.420	468.600
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	1.121.012	2.234.613
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	4.013.432	2.703.213

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

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	2.830	111.105
Gelecek Aylara Ait Giderler	177.170	98.762
Diğer	-	3.500
Toplam	180.000	213.367

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2018
Taşıtlar	54.687	-	-	54.687
Döşeme ve Demirbaşlar	3.882.279	266.567	-	4.148.846
Özel Maliyet	800.196	220.219	-	1.020.414
Toplam	4.737.162	486.786	-	5.223.948
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	54.687	-	-	54.687
Döşeme ve Demirbaşlar	2.477.063	128.363	-	2.605.426
Özel Maliyet	561.154	32.796	-	593.950
Toplam	3.092.904	161.159	-	3.254.064
Net Defter Değeri	1.644.258			1.969.884

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2018
Haklar	1.111.352	12.324	-	1.123.676
Toplam	1.111.352	12.324	-	1.123.676
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	781.882	50.581	-	832.463
Toplam	781.882	50.581	-	832.463
Net Defter Değeri	329.470			291.213

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Personel Ücretleri	-	1.878
SGK Borçları	167.350	144.786
TOPLAM	167.350	146.664

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	196.446	184.447
TOPLAM	196.446	184.447

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılıkları	164.408	111.198
TOPLAM	164.408	111.198

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le 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.

31.03.2018 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.001,76 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin 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, 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,80-%8,40 enflasyon aralığı ve %11,20-%11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,40 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2017-%3,4).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	111.198	139.108
Cari Hizmet Maliyeti	64.943	46.052
Faiz Maliyeti	5.430	3.778
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(1.943)	(3.356)
Ödeme (-)	(15.220)	(74.384)
Dönem Sonu Bakiye	164.408	111.198

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.098	4.734
TOPLAM	5.098	4.734

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.03.2018	31.12.2017
Ticari Bilanço Karı	332.705	2.089.011
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	105.208	396.870
İndirim ve İstisnalar (-)	(15.849)	(3.765.363)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(15.849)	(274.988)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(3.490.375)
Kurumlar Vergisi Matrahı	422.064	(1.279.482)
Kurumlar Vergisi	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2018 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2017: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. 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 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri için % 20'dir. Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Geçici	Ertelenmiş	Geçici	Ertelenmiş
	Farklar	Vergi	Farklar	Vergi
	TL	TL	TL	TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	159.785	31.957	111.198	22.240
Kuruluş Gideri	10.009	2.002	10.009	2.002
Toplam	169.794	33.959	121.207	24.241
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	392.965	78.593	428.556	85.711
Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali	489.645	97.929	505.493	101.099
Toplam	882.610	176.522	934.049	186.810
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		(142.563)		(162.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(151.757)	30.351	(153.700)	30.740
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		20.394		(56.804)
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri			01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Dönem Başı Bakiye			(162.568)	(105.093)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)			1.290	(671)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			18.715	(56.804)
Dönem Sonu Bakiye			(142.563)	(162.568)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	20.394	15.469
TOPLAM	20.394	15.469

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin aleyhine açılan davalar

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. aleyhine personel tarafından açılan 50.000 TL tutarında personel davası bulunmakta olup, dava devam etmektedir.

Şirket tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

Şirket tarafından, Zafer Kandemir aleyhine, İstanbul 9. İcra Müdürlüğünde, ilamsız icra takibi başlatılmıştır. İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde, takibin 6.770 TL'si asıl alacak ve 5.780 TL'si yasal faiz olmak üzere toplam 12.550 TL olmasına karar verilmiştir. 31.01.2012 tarihinde borçlu adına kayıtlı taşınmaz üzerine haciz konulmuş ancak satışı henüz gerçekleşmemiştir.

Şirket tarafından, Saffet Koçak aleyhine, Kartal 5. İcra Müdürlüğü'nün 2009/8235 E. Sayılı dosyası üzerinden başlatılan icra takibinin tutarı 340.679 TL'dir. İcra takibi devam etmektedir.

Şirket tarafından, Müslüm Aydemir aleyhine, İstanbul 26. İcra Müdürlüğü'nün 2012/3790 E. Sayılı dosyası üzerinden başlatılan ilamsız icra takibinin tutarı 26.552 TL'dir. Borçlunun aracına haciz konulmuş ancak daha önceden konulmuş hacizler mevcut olduğundan satışı talep edilememiştir.

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	17.919.000	13.119.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	17.919.000	13.119.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	57.503.638	57.259.832
Şirket Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%31,16	%22,91

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2018 tarihi itibarıyla %22,81'dir. (31.12.2017 tarihi itibarıyla %22,91).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	31.03.2018	31.12.2017
Teminat mektupları		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	350.000	350.000
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	17.279.000	12.479.000
Toplam	17.819.000	13.019.000
Tahvil teminatları		
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	75.000	75.000
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	25.000	25.000
Toplam	100.000	100.000
Toplam	17.919.000	13.119.000

26. TAAHHÜTLER

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

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse senetleri	206.528.200	150.367.182
Borsa Para Piyasası	20.160.502	18.704.910
Vadeli Kontratlar	3.214.624	2.529.768
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	30.053	27.307
Future İşlem Taahhütleri	862.728	491.247
TOPLAM	230.796.107	172.120.414

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

	31.03.2018			31.12.2017		
Adı Soyadı	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(121.406)	(122.961)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)Dönem içi hareketler	31.03.2018	31.12.2017
Açılış	(122.961)	(125.645)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	1.944	3.356
Ertelenmiş vergi	(389)	(672)
Dönem sonu	(121.406)	(122.961)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	31.03.2018	31.12.2017
İştirak- Takasbank A.Ş.	18.953.883	18.953.883
İştirak- Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	20.311.426	20.311.426

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Değerleme ile ilgili detaylı açıklamalar Dipnot 8’ dedir. Hesabın hareketleri şöyledir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	20.135.744	20.135.744
Değer Artışı/(Azalışı)	175.682	175.682
Dönem sonu	20.311.426	20.311.426

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.732.301	1.732.301
TOPLAM	1.732.301	1.732.301

Yasal yedekler, TTK’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin 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.

GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31.03.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	973.170	213.432
Önceki Dönem sonu karı	2.316.227	792.011
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri		(32.273)
Dönem Sonu Bakiye	3.289.397	973.170

Kar dağıtımı

01.01.2018-31.03.2018 dönemi arası kar dağıtımı yapılmamıştır.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Satış Gelirleri	11.238.370	16.403.279
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	294.867
Yatırım Fonu Satışları	11.227.784	16.108.412
Hizmet Gelirleri	4.614.864	2.421.934
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.156.757	982.370
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	-	-
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	221.017	153.054

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa Para Piyasası Komisyonları	84.098	50.647
Halka Arz Aracılık Komisyonları	252.620	531.595
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	6.431	4.436
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	27.036	201.021
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	(84)
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	1.334.120	513.483
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	5.570	2.182
Saklama Komisyonları	240.403	93.555
Diğer Komisyon ve Gelirler	242.473	60.943
Sigorta hizmet gelirleri	44.339	-
Satış İndirimleri (-)	(315.620)	(171.268)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(315.620)	(171.268)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	15.537.614	18.825.213

Satışların Maliyeti

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	294.786
Yatırım Fonu Alışları	11.222.433	16.102.226
Satışların Maliyeti Toplamı	11.222.433	16.397.012

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

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri	3.477.521	2.518.442
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	430.089	242.247
TOPLAM	3.907.610	2.760.689

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Personel Ücret Gideri	1.965.536	1.511.659
Amortisman giderleri	211.740	142.645
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	16.356	12.210
Müşavirlik, Avukatlık Danışmanlık Gideri	79.263	30.680
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	378.404	186.515
Vergi resim harçlar	61.377	38.805
Kıdem tazminatı karşılık gideri	70.373	70.231
İzin karşılığı gideri	12.000	24.000
Kira Giderleri	197.867	133.053

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Haberleşme Giderleri	89.701	77.285
Taşıt Aracı Giderleri	51.801	15.883
Bakım Onarım Giderleri	167.776	118.874
Temsil Ağırlama Giderleri	26.558	6.182
Elektrik Giderleri	26.135	17.571
Seyahat Giderleri	12.554	45.680
Diğer	110.080	87.169
TOPLAM	3.477.521	2.518.442

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Borsa İstanbul Giderleri	294,516	127.754
Takasbank giderleri	53,150	19.355
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	29,457	42.036
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	30,585	36.843
Yatırımcı Tanzim Merkezi	6,684	8.474
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	4,911	3.132
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	10,471	4.338
Diğer	315	315
TOPLAM	430,089	242.247

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Kira gelirleri	3.000	-
TOPLAM	3.000	-

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Sabit Kıymet Satış Giderleri	-	403
TOPLAM	-	403

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Temettü Gelirleri (Hisse senedi kar payı)	-	-
DİBS Faiz Gelirleri	1.199	-
Mevduat Faiz Gelirleri	2.398	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	836	366

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	20.997	59.252
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	66.178	-
Diğer Faiz Gelirleri	23.369	15.625
TOPLAM	114.977	75.243

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Kur Farkı Gelirleri	169.425	-
TOPLAM	169.425	-

Finansman Giderleri

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Teminat Mektup Komisyon Giderleri	16.984	14.245
Kredi Faiz Giderleri	327.816	46.867
Kur Farkı Giderleri	128.317	-
TOPLAM	473.117	61.112

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

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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	242.250	(303.291)
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,007	(0,009)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,007	(0,009)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,008	(0,009)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,008	(0,009)
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31 Mart 2018 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 26.209.815 TL'dir. (31.12.2017-25.472.637 TL). Şirket'in sermaye tutarı 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla 32.049.670 TL'dir.

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirketin sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

Şirketin 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 senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

	31.03.2018	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/ 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)	34.338.495	1.561.398	15.626.212	-	20.160.502	71.601	260.000	95.542
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(34.338.495)	(1.561.398)	-	-	(20.160.502)	-	(260.000)	(95.542)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.338.495	1.561.398	15.626.212	-	20.160.502	71.601	260.000	95.542
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	169.186	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	değeri)								
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	31.12.2017	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	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 kalmın azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	20.365.939	468.671	8.921.320	66.563	18.663.495	245.100	240.000	92.360
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(20.365.939)	(468.671)	-	(66.563)	(18.663.495)	-	(240.000)	(92.360)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.365.939	468.671	8.921.320	66.563	18.663.495	245.100	240.000	92.360
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite Riski

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin 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-31.03.2018	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	17.812.028	17.812.028	17.812.028	-	14.679.127	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.049.051	1.049.051	1.049.051	-	-	-
Ticari borçlar	19.869.375	19.869.375	19.869.375	-	-	-
Diğer borçlar	428.947	428.947	428.947	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	(3.753.432)	(3.753.432)	(3.753.432)			
Türev Nakit Girişleri	260.000	260.000	260.000	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	4.013.432	4.013.432	4.013.432	-	-	-

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem -31.03.2018			Önceki Dönem -31.12.2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.255.621	3.863.258	-	8.680.614	2.301.390	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			-			-
3. Diğer	-	-	-	468.671	124.253	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.255.621	3.863.258	-	9.149.285	2.425.644	-
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)	15.255.621	3.863.258	-	9.149.285	2.425.644	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	467.690	123.993	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			-			-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	467.690	123.993	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	14.679.127	2.200.000	1.985.577	8.320.618	2.200.000	7.940
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	14.679.127	2.200.000	1.985.577	8.320.618	2.200.000	7.940
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	14.679.127	2.200.000	1.985.577	8.788.308	2.323.993	7.940
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	576.494	1.663.258	(1.985.577)	360.977	101.650	(7.940)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	576.494	1.663.258	(1.985.577)	(107.694)	101.650	(7.940)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi		
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	656.804	(656.804)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	656.804	(656.804)	-	-
	Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(599.148)	599.148	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(599.148)	599.148	-	-
TOPLAM	57.656	(57.656)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi		
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	38.342	(38.342)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	38.342	(38.342)	-	-
	Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.244)	2.244	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(2.244)	2.244	-	-
TOPLAM	36.098	(36.098)	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 737 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (565) TL azalmış olacaktı. . (31 Aralık 2017- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.828 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (372) TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		95.542	151.161
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar		-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	12.525.483

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur).

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirketin 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 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	95.542	95.542	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	-	-	-	-
Yatırım Fonları	71.601	-	71.601	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	40.626.754	-	40.626.754	-

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

Finansal varlıklar:

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

Finansal yükümlülükler:

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

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.884.121	35.884.121	27.946.605	27.946.605
Finansal Yatırımlar	40.722.296	40.722.296	40.719.114	40.719.114
Ticari Alacaklar	35.899.893	35.899.893	20.834.610	20.834.610
Türev Araçlar	260.000	260.000	240.000	240.000
Toplam	112.766.311	112.766.311	89.740.329	89.740.329

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17.812.028	17.812.028	4.204.865	4.204.865
Ticari Borçlar	20.918.429	20.918.429	19.222.565	19.222.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	167,350	167.350	146.664	146.664
Diğer Borçlar	261,598	261.598	239.585	239.585
Türev Araçlar	4.013.432	4.013.432	2.703.213	2.703.213
Toplam	43.172.836	43.172.836	26.516.893	26.516.893
Net	69.593.475	69.593.475	63.223.436	63.223.436

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

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

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

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 10.05.2018 tarih ve 15 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.
- 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu 16.04.2018 tarihinde yapılmış ve 19.04.2018 tarihinde tescil edilmiştir. 2017 yılına ait kardan personele temettü dağıtımına karar verilmiş olup Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süreliğine tekrar seçilmiştir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.12.2017 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini Feride Saltık Bektaş yürütmektedir.

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

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