

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2018-30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-49

**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu' na
İstanbul

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

İstanbul, 17 Ağustos 2018

**İŞİK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
An independent member of BKR International

Ash Şahin Özacar
Sorumlu Denetçi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2018 ve 31.12.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	39.084.690	27.946.605
Finansal Yatırımlar	8	98.224	92.360
Ticari Alacaklar	11	26.738.217	20.834.610
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,11	1.609.225	468.671
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	25.128.992	20.365.939
Diğer Alacaklar	6,12	472.775	138.787
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.818	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	469.957	138.316
Türev Araçlar	13	350.000	240.000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	280.222	213.367
Carı Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	5.398	4.734
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		67.029.526	49.470.463
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		67.029.526	49.470.463
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	40.626.754	40.626.754
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	655.669	615.936
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	655.669	615.936
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	1.855.348	1.644.258
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	241.440	329.469
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		43.379.211	43.216.417
TOPLAM VARLIKLAR		110.408.737	92.686.880
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	8.594.513	4.204.865
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	21.994.142	19.222.565
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	2.034.860	964.190
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	19.959.282	18.258.375
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	185.971	146.664
Diğer Borçlar	12	748.023	370.909
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	748.023	370.909
Türev Araçlar	13	4.174.463	2.703.213
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gecirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	208.447	184.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	208.447	184.447
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		35.905.559	26.832.663
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.905.559	26.832.663
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	16.690.870	8.320.618
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gecirler	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	188.565	111.198
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	188.565	111.198
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Carı Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	130.925	162.568
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.010.360	8.594.384
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		57.492.818	57.259.833
Ödenmiş Sermaye	29	32.049.670	32.049.670
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-152.097	-122.961
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	-152.097	-122.961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	20.311.426	20.311.426
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Risikten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	20.311.426	20.311.426
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	1.967.073	1.732.301
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	2.854.625	973.170
Net Dönem Karı/Zararı	29	462.121	2.316.227
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		57.492.818	57.259.833
TOPLAM KAYNAKLAR		110.408.737	92.686.880

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30.06.2018 ve 30.06.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TAB

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Hasılat, Net	30	36.579.232	37.924.151	21.041.619	19.098.938
Satışların Maliyeti (-)	30	-27.583.109	-33.472.490	-16.360.676	-17.075.478
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		8.996.123	4.451.661	4.680.943	2.023.460
BRÜT KAR/ZARAR		8.996.123	4.451.661	4.680.943	2.023.460
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	-7.082.214	-5.050.786	-3.604.694	-2.532.344
Pazarlama Giderleri (-)	31	-978.785	-533.335	-548.696	-291.088
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	49.469	2.000	46.469	2.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	-200	-	203
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		984.593	-1.130.660	574.023	-797.769
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	582.666	3.800.190	467.690	3.724.947
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-85.528	-	-85.528	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.481.731	2.669.530	956.184	2.927.178
Finansman Gelirleri	35	-	-	-169.425	-
Finansman Giderleri (-)	35	-1.039.094	-99.500	-565.979	-38.388
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		442.637	2.570.030	220.780	2.888.790
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	19.484	12.992	-909	-2.477
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	19.484	12.992	-909	-2.477
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Pay Başına Kazanç	36	0,014	0,081	0,007	0,090
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,014	0,081	0,007	0,090
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,014	0,081	0,007	0,090
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,014	0,081	0,007	0,090
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2018 ve 30.06.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
DÖNEM KARI/ZARARI		462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-29.137	6.996	-30.691	-12.589
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	-41.296	8.745	-43.239	-15.736
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		12.159	-1.749	12.548	3.147
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	12.159	-1.749	12.548	3.147
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
Gelir/Giderleri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-29.137	6.996	-30.691	-12.589
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		432.984	2.590.018	189.181	2.873.724
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		432.984	2.590.018	189.181	2.873.724
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		432.984	2.590.018	189.181	2.873.724

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2018 VE 30.06.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

	Ödenniş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primi/İhtisatları	Yeniden Değerleme ve Öleüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Öleüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıpları	Karlan Ayrılan Kostlanım Yedekleri	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Öleüm Kayıpları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Öleüm Kayıpları
ÖNCEKİ DÖNEM																
01.01.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	-	-	-	-125.646	-	-	20.135.744	0	1.529.325	-3.174.745	-4.350.891	54.765.238	-	54.765.238
Transferler																
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	6.996	-	-		-	202.976	4.147.913	-4.350.891	2.590.018	-	2.590.018
Dönem Karı (Zararı)						6.996							2.583.022	2.583.022		2.583.022
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)						6.996							2.583.022	6.996		6.996
30.06.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	-	-	-	-118.650	-	-	20.135.744	-	1.732.301	973.170	2.583.021	57.355.257	-	57.355.257
CARI DÖNEM																
01.01.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	-	-	-	-122.961	-	-	20.311.426	-	1.732.301	973.170	2.316.227	57.259.834	-	57.259.834
Transferler																
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-29.137	-	-		-	234.772	2.081.453	-2.316.227	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)						-29.137							-462.121	432.984	-	432.984
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)						-29.137							-462.121	-29.137	-	-29.137
Tesettümler												-200.000	-462.121	-200.000	-	-200.000
30.06.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	-	-	-	-152.097	-	-	20.311.426	-	1.967.073	2.854.625	462.121	57.492.818	-	57.492.818

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-19.932.229	381.376
Dönem Karı/Zararı		462.121	2.583.022
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		471.678	259.997
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19,20,31	431.091	303.174
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	-19.484	-12.992
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	21, 29	60.072	-30.185
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-20.666.028	-2.461.643
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	-5.864	-4.233
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,11	-1.140.555	1.471.086
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	-4.763.053	-2.470.191
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,12	-2.346	-2.107
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	-19.236.604	-2.760.053
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	13	-110.000	-280.000
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	-66.854	-100.004
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,11	1.070.669	484.449
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	1.700.910	1.292.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	39.306	6.647
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	377.114	-26.835
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13	1.471.250	-73.348
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-200.000	-
Ödenen Temettüleri	29	-200.000	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-554.152	-170.222
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			3.455
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	-541.827	-140.244
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	-12.325	-33.433
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.759.900	-432.869
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri	9	12.759.900	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-432.869
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		-7.726.481	-221.715
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		-7.726.481	-221.715
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	9.283.052	917.931
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	1.556.571	696.216

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

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

Bağlı Ortaklık:

30.06.2018 itibariyle, ekli konsolide finansal tablolarda; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. olup, faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir. (Dipnot 2.3).

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

b) Şirketin Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

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

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

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

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

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

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

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.

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

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:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket yönetiminde 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 - 30 HAZİRAN 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	30.06.2018			31.12.2017		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

Şirketin Yönetim Kurulu:

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

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

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.06.2018 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 70, iştirakin ortalama çalışan sayısı ise 3 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 73 kişidir. (31.12.2017- 62 kişi).

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklık	30.06.2018 Sermayedeki payı	31.12.2017 Sermayedeki payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100,00	%100,00

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

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 30.06.2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 1.450.000 TL'dir.

Bağlı Ortaklığın Merkez ve şube adresleri aşağıdadır:

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

Şubeleri:

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 temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-30.06.2018 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-30.06.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklikler):

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

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

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

devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

2.6 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Yatırım fonları 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

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

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

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Grup' un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış

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

fiyatı üzerinden, bunların bulunmaması durumunda, gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla Grubun vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla Grubun uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu iştiraklerinden, Takasbank A.Ş. finansal tablolarda gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmiştir. (Not 8-29).

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla Grubun Maliyetle Değerlenecek finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

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

Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

Grubun sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullanılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibarıyla, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Grup kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır.

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2018 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. 30.06.2018 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 kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük

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

seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

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

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Grubun 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

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

30.06.2018 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 - 30 HAZİRAN 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

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

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

İlişkili Taraflar

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

Grubun ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç ve sulandırılmış pay başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile

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

arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır. (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibariyle önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden 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 - 30 HAZİRAN 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8'e göre, 01-01-30.06.2018 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.(01-01-30.06.2017 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.)

Grubun faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulu olup, Gruba kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Grubun performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

01.01.2018 -30.06.2018	Aracı Kurum GENEL MÜDÜRLÜK	Aracı Kurum İRTİBAT BÜROLARI	Aracı Kurum TOPLAM	SİGORTA	Eliminasyon	GENEL TOPLAM
Hasılat	31.332.164	5.179.913	36.512.077	67.157	-	36.579.233
Satış Gelirleri	27.607.674	-	27.607.674	-	-	27.607.674
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-	10.586	-	-	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	0
Yatırım Fonu Satışları	27.597.088	-	27.597.088	-	-	27.597.088
Hizmet Satışları	4.137.076	5.440.735	9.577.811	72.480	-	9.650.291
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.677.382	2.543.559	4.220.940	-	-	4.220.940
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	116.714	370.263	486.977	-	-	486.977
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	105.490	60.310	165.801	-	-	165.801
Halka Arz Aracılık Komisyonları	558.060	-	558.060	-	-	558.060
Portföy Yönetim Komisyonu	13.493	-	13.493	-	-	13.493
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden	142.029	-	142.029	-	-	142.029

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

Elde Edilen Gelirler, Net						
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden						
Faiz Gelirleri	629.099	2.430.982	3.060.082	-	-	3.060.082
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz						
Gelirleri	4.906	8.096	13.002	-	-	13.002
Saklama Komisyonları	442.268		442.268	-	-	442.268
Diğer Komisyon ve Gelirler	447.634	27.524	475.158	-	-	475.158
Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	72.480		72.480
					-	-
Satış İndirimleri (-)	(412.586)	(260.822)	(673.408)	(5.324)	-	(678.732)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(412.586)	(260.822)	(673.408)	(5.324)	-	(678.732)
Sigorta Komisyon İptali					-	-
Satışların Maliyeti (-)	(27.583.109)	-	(27.583.109)	-	-	(27.583.109)
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(27.583.109)	-	(27.583.109)	-	-	(27.583.109)
BRÜT KAR/ZARAR	3.749.055	5.179.913	8.928.968	67.157	-	8.996.124
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.541.799)	(2.961.138)	(6.502.937)	(609.128)	29.850	(7.082.214)
Pazarlama Giderleri (-)	(528.785)	(450.000)	(978.785)			(978.785)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	78.585	-	78.585	734	(29.850)	49.469
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI	(242.944)	1.768.775	1.525.831	(541.237)	-	984.594
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	578.494	-	578.494	4.172	-	582.666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(85.528)	-	(85.528)	(3.506)	-	(89.034)
Finansman Giderleri (-)	(1.035.589)	-	(1.035.589)	-	-	(1.035.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI	(785.567)	1.768.775	983.208	(540.571)	-	442.637
Sürdürülen Faaliyetler Vergi						
Gideri/Geliri	23.349		23.349	(3.864)	-	19.484
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
DÖNEM KARİ/ZARARI	(762.218)	1.768.775	1.006.556	(544.435)	-	462.121

01.01.2017 -30.06.2017	Aracı Kurum GENEL MÜDÜRLÜK	Aracı Kurum İRTİBAT BÜROLARI	Aracı Kurum TOPLAM	SİGORTA	Eliminasyon	GENEL TOPLAM
Hasılat	35.919.939	2.002.944	37.922.883	1.268	-	37.924.151
Satış Gelirleri	33.487.415	0	33.487.415	-	-	33.487.415
Özel Kesim Tahvil Satışları	763.647	0	763.647	-	-	763.647
Yatırım Fonu Satışları	32.723.768	0	32.723.768	-	-	32.723.768
Hizmet Satışları	2.598.224	2.150.635	4.748.859	1.268	-	4.750.127
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	855.078	1.041.022	1.896.100	-	-	1.896.100
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	58.802	226.083	284.885	-	-	284.885
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	63.413	44.044	107.457	-	-	107.457
Halka Arz Aracılık Komisyonları	900.588	-	900.588	-	-	900.588
Portföy Yönetim Komisyonu	10.546	-	10.546	-	-	10.546
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden						
Elde Edilen Gelirler, Net	148.063	-	148.063	-	-	148.063
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden						
Faiz Gelirleri	303.049	805.672	1.108.721	-	-	1.108.721
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz						
Gelirleri	2.472	4.196	6.668	-	-	6.668
Saklama Komisyonları	159.787		159.787	-	-	159.787
Diğer Komisyon ve Gelirler	96.426	29.618	126.044	-	-	126.044

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

Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	1.268	-	1.268
Satış İndirimleri (-)	(165.700)	(147.691)	(313.391)	-	-	(313.391)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(165.700)	(147.691)	(313.391)	-	-	(313.391)
Satışların Maliyeti (-)	(33.472.490)	-	(33.472.490)	-	-	(33.472.490)
Özel Kesim Tahvil Alışları	(763.061)	-	(763.061)	-	-	(763.061)
Yatırım Fonu Alışları	(32.709.429)	-	(32.709.429)	-	-	(32.709.429)
BRÜT KAR/ZARAR	2.447.449	2.002.944	4.450.393	1.268		4.451.661
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.765.509)	(1.070.906)	(4.836.416)	(224.070)	9.700	(5.050.786)
Pazarlama Giderleri (-)	(533.335)	-	(533.335)	-	-	(533.335)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.700	-	11.700	-	(9.700)	2.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(200)	-	(200)	-	-	(200)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(1.839.896)	932.038	(907.858)	(222.802)	-	(1.130.660)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.784.087	-	3.784.087	16.103	-	3.800.190
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(99.500)	-	(99.500)	-	-	(99.500)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.844.692	932.038	2.776.730	(206.700)	-	2.570.030
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	9.964	-	9.964	3.028	-	12.992
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	1.854.656	932.038	2.786.694	(203.672)	-	2.583.022

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar 30.06.2018 31.12.2017

Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar

Phillip Futures Pte Ltd.	1.586.665	450.013
Phillip Securities Pte Ltd.	22.560	18.658
TOPLAM	1.609.225	468.671

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar 30.06.2018 31.12.2017

Personel Avansları	2.818	471
Toplam	2.818	471

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar 30.06.2018 31.12.2017

Diğer ilişkili taraflar	1.370.962	524.553
Müşteri C/H bakiyeleri	-	285
Borsa Para Piyasası	1.340.596	495.426
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	30.366	28.842
Personele borçlar	663.898	439.637
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	1.292	414

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

Borsa Para Piyasası	591.387	412.911
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	71.219	26.312
TOPLAM	2.034.860	964.190

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	444.600	439.200
TOPLAM	444.600	439.200

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

	01.01.-30.06.2018			01.01.-30.06.2017		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	87.375	29.357	-	45.873	13.423	-
Diğer ilişkili taraflar	6.796	-	212.043	3.528	-	21.752
Toplam	94.171	29.357	212.043	49.401	13.423	21.752

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	33.646	50.127
Bankalar	17.818.521	8.921.320
Vadesiz Mevduat	1.285.220	537.612
Vadeli Mevduat	16.533.301	8.383.708
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	5.186	66.563
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	20.994.819	18.663.495
Yatırım Fonları	232.518	186.299
Özel Sektör Tahvilleri	-	58.801
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	39.084.690	27.946.605

Vadeli Mevduatlar: 30.06.2018 itibariyle vadeli mevduatların tamamı blokeli olup, detayı aşağıdadır:

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

Mevduat Para cinsi	30.06.2018 Yabancı Para Tutarı	30.06.2018 itibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	30.06.2018 itibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$	2.200.000	10.033.540	08.09.2017	13.09.2018	3,30%	10.301.147
AVRO	1.173.840	6.232.154	26.04.2018	26.07.2018	1,60%	6.232.154
Toplam		16.265.694				16.533.301

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

Bloke Mevduatlar: 30.06.2018 itibariyle vadeli mevduatların tamamı blokelidir. (31.12.2017-Yoktur.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

30.06.2018 itibariyle Grup portföyü ile Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 11.06.2018-29.06.2018 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 02.07.2018-27.07.2018 tarihleri arasında olup, faiz oranı %18,60-%19,66 arasındadır. Portföy açılış tarihi 29.06.2018, vade tarihi 02.07.2018 olup faiz oranı %17,75'dir.

Faiz oranı %	30.06.2018 Maliyet	30.06.2018 Bilanço Değeri	30.06.2018 Faiz tutarı
17,75	5.181	5.186	5
18,60-19,66	20.994.819	20.994.819	-
Toplam	21.000.000	21.000.005	5

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

Yatırım Fonları

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

	30.06.2018 Adet	30.06.2018 Piyasa fiyatı	30.06.2018 Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	1.156	201,1403	232.518

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

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

Özel Sektör Tahvilleri-Finansman Bonosu:

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

Özel Sektör Tahvilleri	Nominal	31.12.2017 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.12.2017 Maliyet Değeri	31.12.2017 Piyasa Değeri	31.12.2017 Değerleme 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:

	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Nakit ve nakit benzerleri	39.084.690	16.163.602
Faiz tahakkukları (-)	-267.606	-6.064
Bloke Mevduat	-16.265.694	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	-20.994.819	-15.461.322
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.556.571	696.216

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.06.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	98.224	92.360
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	98.224	92.360

Devlet Tahvili:

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

Devlet Tahvili	Nominal	30.06.2018 Bekleyen en iyi alış fiyatı	30.06.2018 Maliyet Değeri	30.06.2018 Piyasa Değeri	30.06.2018 Değerleme geliri
TRT080818T12	75.000	98,224	69.270	73.668	4.398
TRT080818T12	25.000	98,224	23.090	24.556	1.466
Toplam	100.000		92.360	98.224	5.864

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

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.06.2018	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 30.06.2018	Hisse Adedi 31.12.2017
Açılış hisse adedi	27.923.000	27.923.000
Bedelsiz hisse	-	-
Bedelli Hisse	-	-
Dönem sonu toplam hisse adedi	27.923.000	27.923.000

30.06.2018 itibariyle iştirak oranı %4,65'dir. (31.12.2017 -%4,65).

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle İştirakin Değerlemesi

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda iştirakin 27.750.000 Adedi 1,40 TL 173.000 Adedi ise, 1,50 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, toplam değeri 39.109.500 TL gösterilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın Şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. İştirak oranı 30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle %0,04'dür.

30.06.2018 ve 31.12.2017 itibariyle İştirakin Değerlemesi

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklar ve Kapsamlı Gelir Tablosunda Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabında yer almakta olup, 30.06.2018 itibariyle bakiyesi 20.311.426 TL'dir. (31.12.2017 -20.311.426 TL.) (Not 29).

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

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2018	31.12.2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	8.594.513	4.204.865
TOPLAM	8.594.513	4.204.865

Kısa vadeli kredi kullanılmış olup, vadesi 09.07.2018-13.07.2018 ve faiz oranı %18,50-%19,00 aralığındadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2018	31.12.2017
Phillip Credit Pte Ltd.	16.690.870	8.320.618
TOPLAM	16.690.870	8.320.618

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

Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2'dir. 30.06.2018 itibariyle faiz tutarı 13.866 Singapur Dolarıdır. (31.12.2017 – 2.200.000 ABD\$).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	1.609.225	468.671
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	25.128.992	20.365.939
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	26.738.217	20.834.610

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	21.603.281	17.919.004
Müşterilerden Alacaklar	42.103	103.749
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	3.319.091	2.289.767
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	34.709	27.307
Sigorta komisyon Alacakları	14.631	26.112
Diğer Alacaklar	115.177	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	25.128.992	20.365.939

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

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	2.034.860	964.190
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	19.959.282	18.258.375
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	21.994.142	19.222.565

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2018	31.12.2017
--	-------------------	-------------------

Müşterilere Borçlar

Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	19.022.649	17.749.147
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	34.709	27.307
Alacaklı Müşteriler	770.728	272.948
Satıcılara Borçlar	123.436	187.997
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	7.761	20.976
Toplam	19.959.283	18.258.375

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	2.818	471
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	469.957	138.316
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	472.774	138.787

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
---	-------------------	-------------------

Verilen Depozito ve Teminatlar

Viop Üye Teminat Hesabı	7.432	6.991
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	462.525	131.324
Diğer	-	1
TOPLAM	469.957	138.316

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	655.669	615.936
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	655.669	615.936

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar		
VİOB Garanti Fonu Teminatı	283.646	266.780
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	22.935	21.556
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	7.378	6.939
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	7.451	7.000
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	123.535	116.190
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	155.606	151.805
Ofis Kira Depozitosu	45.786	38.286
Diğer	9.332	7.380
TOPLAM	655.669	615.936

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	748.023	370.909
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	748.023	370.909

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek Muhtasar Borçları	285.499	156.410
Ödenecek Vergi ve Fonlar	-	83.176
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	462.524	131.323
TOPLAM	748.023	370.909

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Portföy Türev Araçlar	350.000	240.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	350.000	240.000

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

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
Future İşlemlerinden Alacaklılar	956.956	468.600
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	3.217.507	2.234.613
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	4.174.463	2.703.213

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

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2018	31.12.2017
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	6.169	111.105
Gelecek Aylara Ait Giderler	271.659	98.762
Diğer	2.394	3.500
Toplam	280.222	213.367

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

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

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2018
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	3.882.280	312.249	-	4.194.529
Özel Maliyet	800.196	229.578	-	1.029.774
Toplam	4.737.162	541.827	(54.687)	5.224.303
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	2.477.062	264.669	-	2.741.732
Özel Maliyet	561.155	66.068	-	627.223
Toplam	3.092.904	330.738	(54.687)	3.368.955
Net Defter Değeri	1.644.258		-	1.855.348

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2018
Haklar	1.111.352	12.324	-	1.123.676
Toplam	1.111.352	12.324	-	1.123.676
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	781.883	100.353	-	882.236
Toplam	781.883	100.353	-	882.236
Net Defter Değeri	329.469			241.440

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Personel Ücretleri	14.338	1.878
SGK Borçları	171.633	144.786
TOPLAM	185.971	146.664

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	208.447	184.447
TOPLAM	208.447	184.447

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

Çalışanlara Sağlanan Favdalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılıkları	188.565	111.198
TOPLAM	188.565	111.198

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

30.06.2018 itibarıyla Grubun ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.001,76 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.06.2017 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,80-%8,40 enflasyon aralığı ve %11,20-%11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,40 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2017-% 3,40).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	111.198	139.108
Cari Hizmet Maliyeti	68.746	46.052
Faiz Maliyeti	6.408	3.778
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	41.296	(3.356)
Ödeme (-)	-39.082	(74.384)
Dönem Sonu Bakiye	188.565	111.198

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

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

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.398	4.734
TOPLAM	5.398	4.734

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grubun kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari Bilanço Karı	1.051.076	2.089.011
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	201.464	396.870
İndirim ve İstisnalar (-)	(70.519)	(3.765.363)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(70.519)	(274.988)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(3.490.375)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(4.569.115)	
Kurumlar Vergisi Matrahı	(3.457.613)	(1.279.482)
Kurumlar Vergisi	-	-

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30.06.2018 tarihinde % 22’dir. (31.12.2017- % 20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2018 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2017: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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 aktif ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2018 tarihi için % 22'dir. (31.12.2017: %20'dir).

Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018 Geçici Farklar TL	30.06.2018 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2017 Geçici Farklar TL	31.12.2017 Ertelenmiş Vergi TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	397.012	87.343	111.198	22.240
Kuruluş Gideri	10.009	2.202	10.009	2.002
Toplam	407.022	89.545	121.207	24.241
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	375.776	82.671	428.556	85.711
Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali	626.360	137.799	505.493	101.099
Toplam	1.002.135	220.470	934.049	186.810
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		(130.925)		(162.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(194.996)	42.899	(153.700)	30.740
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		19.484		(56.804)
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri			01.01.2017- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Dönem Başı Bakiye			(162.568)	(105.093)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)			12.159	(671)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			19.484	(56.804)
Dönem Sonu Bakiye			(130.925)	(162.568)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	19.484	12.992	(909)	(2.477)
TOPLAM	19.484	12.992	(909)	(2.477)

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun aleyhine açılan davalar

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

Grup tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

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

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

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

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	30.06.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.919.000	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	24.919.000	13.119.000
Grubun Özkaynaklar Toplamı	57.492.818	57.259.833
Grubun Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%43,34	%22,91

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun özkaynaklarına oranı 30.06.2018 tarihi itibarıyla %43,34'dir. (31.12.2017 tarihi itibarıyla %22,91).

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Teminat mektupları		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	350.000	350.000
BİST Pay Piyasası	1.580.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	22.779.000	12.479.000
Toplam	24.819.000	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	24.919.000	13.119.000

26. TAAHHÜTLER

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

	30.06.2018	31.12.2017
Hisse senetleri	170.393.376	150.367.182
Borsa Para Piyasası	21.072.169	18.704.910
Vadeli Kontratlar	3.669.091	2.529.768
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	34.709	27.307
Future İşlem Taahhütleri	661.537	491.247
TOPLAM	195.830.882	172.120.414

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

Adı Soyadı	30.06.2018			31.12.2017		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

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

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

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 BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(152.097)	(122.961)

Aktüeryal kazanç/ (kayıp)Dönem içi hareketler	30.06.2018	31.12.2017
Açılış	(122.961)	(125.645)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	(41.295)	3.356
Ertelenmiş vergi	12.159	(672)
Dönem sonu	(152.097)	(122.961)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	30.06.2018	31.12.2017
İştirak- Takasbank A.Ş.	18.953.883	18.953.883
İştirak- Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	20.311.426	20.311.426

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

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	20.311.426	20.135.744
Değer Artışı/(Azalışı)	-	175.682
Dönem sonu	20.311.426	20.311.426

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

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.967.073	1.732.301
TOPLAM	1.967.073	1.732.301

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

GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.06.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	973.170	213.432
Önceki Dönem sonu karı	2.316.227	792.011
Temettü	(200.000)	-
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(234.772)	(32.273)
Dönem Sonu Bakiye	2.854.625	973.170

Kar dağıtımı

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

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Satış Gelirleri	27.607.674	33.487.415	16.369.304	17.084.136
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-	-	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	763.647	-	468.780
Yatırım Fonu Satışları	27.597.088	32.723.768	16.369.304	16.615.356
Hizmet Gelirleri	9.650.291	4.750.127	5.035.427	2.156.925
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	4.220.940	1.896.100	2.064.184	913.730
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	486.977	284.885	265.960	131.831
Borsa Para Piyasası Komisyonları	165.801	107.457	81.703	56.810
Halka Arz Aracılık Komisyonları	558.060	900.588	305.439	368.993
Portföy Yönetim Komisyonu	13.493	10.546	7.062	6.110
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	142.029	148.063	114.994	(52.958)
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	3.060.082	1.108.721	1.725.962	595.238
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	13.002	6.668	7.432	4.486
Saklama Komisyonları	442.268	159.787	201.865	66.232
Diğer Komisyon ve Gelirler	475.157	126.044	232.685	65.185

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

Sigorta Hizmet Gelirleri	72.480	1.268	28.141	1.268
Satış İndirimleri (-)	(678.732)	(313.391)	(363.112)	(142.123)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(673.408)	(313.391)	(357.788)	(142.123)
Sigorta Komisyon İptali	(5.324)	-	(5.324)	-
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	36.579.232	37.924.151	21.041.619	19.098.938

Satışların Maliyeti

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	763.061	-	468.275
Yatırım Fonu Alışları	27.583.109	32.709.429	16.360.676	16.607.203
Satışların Maliyeti Toplamı	27.583.109	33.472.490	16.360.676	17.075.478

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Genel Yönetim Giderleri	7.082.214	5.050.786	3.604.694	2.532.344
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	978.785	533.335	548.696	291.088
TOPLAM	8.060.999	5.584.121	4.153.390	2.823.432

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ
GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Personel Ücret Gideri	4.055.163	3.013.725	2.089.627	1.502.066
Amortisman giderleri	431.090	303.174	219.350	160.529
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	33.674	27.470	17.318	15.260
Müşavirlik, Avukatlık Danışmanlık Gideri	178.644	-	99.380	-
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	616.164	473.547	237.760	256.352
Vergi resim harçlar	143.189	81.099	81.812	42.294
Kıdem tazminatı karşılık gideri	98.967	44.200	28.593	(26.032)
İzin karşılığı gideri	24.000	69.081	12.000	45.081
Kira Giderleri	405.513	273.271	207.646	140.218
Haberleşme Giderleri	138.093	125.306	48.393	48.021
Taşıt Aracı Giderleri	105.604	43.985	53.803	28.102
Bakım Onarım Giderleri	346.696	234.280	178.920	115.406
Temsil Ağırlama Giderleri	44.974	13.456	18.416	7.274
Elektrik Giderleri	51.393	37.664	25.258	20.093
Seyahat Giderleri	37.310	85.452	24.757	39.772
Diğer	371.740	225.076	261.661	137.908
TOPLAM	7.082.214	5.050.786	3.604.694	2.532.344

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

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Borsa İstanbul Giderleri	640.048	339.517	345.533	211.763
Takasbank giderleri	93.464	44.857	40.314	25.502
Viob giderleri	106.169	51.018	76.712	8.982
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	38.845	62.097	8.260	25.254
Yatırımcı Tanzim Merkezi	13.369	16.947	6.684	8.473
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	9.823	7.540	4.911	4.408
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	18.776	10.730	8.305	6.392
Diğer	58.291	629	57.977	314
TOPLAM	978.785	533.335	548.696	291.088

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	41.089	-	41.089	-
Önceki Dönem Gelirleri Ve Karları	1.084	-	1.084	-
Kira Gelirleri	6.000	2.000	3.000	2.000
Diğer	1.296	-	1.296	-
TOPLAM	49.469	2.000	46.469	2.000

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Sabit Kıymet Satış Giderleri	-	200	-	(203)
TOPLAM	-	200	-	(203)

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	4.719	-	2.321	-
Temettü Gelirleri	-	3.490.375	-	3.490.375
DİBS Faiz Gelirleri	1.199	-	-	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	1.272	16.005	436	15.639
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	167.667	51.398	146.669	(7.854)
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	349.851	203.541	283.673	203.541
Diğer Faiz Gelirleri	57.958	38.871	34.590	23.246
TOPLAM	582.666	3.800.190	467.690	3.724.947

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

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	85.528	-	85.528	-
TOPLAM	85.528	-	85.528	-

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Kur Farkı Gelirleri	-	-	(169.425)	-
TOPLAM	-	-	(169.425)	-

Finansman Giderleri	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Kredi Faiz Giderleri	984.952	69.515	657.136	22.647
Teminat Mektup Komisyon Giderleri	54.142	29.985	37.160	15.740
Kur Farkı Giderleri	-	-	(128.318)	-
TOPLAM	1.039.094	99.500	565.978	38.388

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

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017
Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	462.121	2.583.022	219.872	2.886.313
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,014	0,081	0,007	0,090
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,014	0,081	0,007	0,090
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,014	0,081	0,007	0,090
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,014	0,081	0,007	0,090
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

30 Haziran 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

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

satımı faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 26.209.815 TL'dir. (31 Aralık 2017- 25.472.637 TL). Grubun sermaye tutarı 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla 32.049.670 TL'dir.

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

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grubun sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

	30.06.2018	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonu	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	25.128.992	1.609.225	17.818.521	5.186	20.994.819	232.518	350.000	98.224
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(25.128.992)	(1.609.225)	-	(5.186)	(20.994.819)	-	(350.000)	(98.224)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.128.992	1.609.225	17.818.521	5.186	20.994.819	232.518	350.000	98.224
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 - 30 HAZİRAN 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/ Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	20.365.939	468.671	8.921.320	66.563	18.663.495	245.100	240.000	92.360
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(20.365.939)	(468.671)	-	(66.563)	(18.663.495)	-	(240.000)	(92.360)
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.

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

Likidite Riski

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

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	25.285.383	25.285.383	8.594.513	-	16.690.870
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.034.860	2.034.860	2.034.860	-	-
Ticari borçlar	19.959.285	19.959.285	19.959.285	-	-
Diğer borçlar	471.468	471.468	471.468	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	(3.824.463)	(3.824.463)	(3.824.463)	-	-
Türev Nakit Girişleri	350.000	350.000	350.000	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	(4.174.463)	(4.174.463)	(4.174.463)	-	-

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

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

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

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	Cari Dönem				Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	17.063.924	2.375.024	1.173.840	-	8.680.614	2.301.390	8.680.614
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	749.122	164.256	-	-	468.671	124.253	468.671
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.813.046	2.539.280	1.173.840	-	9.149.285	2.425.644	9.149.285
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	17.813.046	2.539.280	1.173.840	-	9.149.285	2.425.644	9.149.285
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	467.690	123.993	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	467.690	123.993	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	16.690.871	2.200.000	-	1.988.866	8.320.618	2.200.000	7.940
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	16.690.871	2.200.000	-	(1.988.866)	8.320.618	2.200.000	7.940

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

18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	16.690.871	2.200.000	-	(1.988.866)	8.788.308	2.323.993	7.940
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.122.175	339.280	1.173.840	(1.988.866)	360.977	101.650	(7.940)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	373.053	175.024	1.173.840	(1.988.866)	(107.694)	101.650	(7.940)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2018				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	paranın değer	paranın değer	değer kazanması	değer kaybetmesi
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	154.735	(154.735)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	154.735	(154.735)	-	-
AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	623.215	(623.215)	-	-
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	623.215	(623.215)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(665.733)	665.733	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(665.733)	665.733	-	-
TOPLAM	112.217	(112.217)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	paranın değer	paranın değer	değer kazanması	değer kaybetmesi
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	38.342	(38.342)	-	-

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

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

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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

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

Grubun 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30.06.2018	31.12.2017
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	98.224	151.161

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	25.285.383	12.525.483
-------------------------------	-------------------	-------------------

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur).

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

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

30 Haziran 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	98.224	98.224	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	-	-	-	-
Yatırım Fonları	232.518	-	232.518	-
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 yükümlülüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	39.084.690	39.084.690	27.946.605	27.946.605
Finansal Yatırımlar	40.724.978	40.724.978	40.719.114	40.719.114
Ticari Alacaklar	26.738.218	26.738.218	20.834.610	20.834.610

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

Türev Araçlar	350.000	350.000	240.000	240.000
Toplam	106.897.886	106.897.886	89.740.329	89.740.329
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	25.285.383	25.285.383	12.525.483	12.525.483
Ticari Borçlar	21.994.145	21.994.145	19.222.565	19.222.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	185.971	185.971	146.664	146.664
Diğer Borçlar	285.498	285.498	239.585	239.585
Türev Araçlar	4.174.463	4.174.463	2.703.213	2.703.213
Toplam	51.925.458	51.925.458	34.837.510	34.837.510
Net	54.972.428	54.972.428	51.971.870	54.902.819

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

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

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 17.08.2018 tarih ve 25 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.06.2018 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim'den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini Feride Saltık Bektaş yürütmektedir.

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

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