

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve
BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-52

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 ve 31.12.2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	116.344.082	84.747.752
Finansal Yatırımlar	8	2.122.777	991.979
Ticari Alacaklar	11	71.981.581	74.579.823
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	6.081.811	4.266.050
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	65.899.770	70.313.773
Diğer Alacaklar	12	33.602	1.013.494
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	23.494	11.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	10.108	1.002.328
Türev Araçlar	13	200.000	545.000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.080.162	1.015.452
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	146.165	134.682
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		191.908.369	163.028.182
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		191.908.369	163.028.182
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	64.247.854	64.247.854
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	2.412.534	1.622.178
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.412.534	1.622.178
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	23.335.857	21.571.480
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.359.876	2.610.736
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	722.269	726.128
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		722.269	726.128
Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		94.078.390	90.778.376
TOPLAM VARLIKLAR		285.986.759	253.806.558

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 ve 31.12.2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	27.515.621	30.102.431
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	14.335.200	13.068.440
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	14.335.200	13.068.440
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	127.713.236	94.985.817
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	9.106.967	6.949.791
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	118.606.269	88.036.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	505.514	557.275
Diğer Borçlar	12	458.956	1.363.306
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	458.956	1.363.306
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelemiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	1.090
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	191.036	191.036
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	191.036	191.036
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		170.719.563	140.269.395
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		170.719.563	140.269.395
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	12.223.473	11.163.718
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	9.099.546	8.776.804
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.123.927	2.386.914
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelemiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	526.932	508.822
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	526.932	508.822
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	24	86.611	9.751
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.837.016	11.682.291
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		102.430.180	101.854.872
Ödenmiş Sermaye	29	50.820.000	50.820.000
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	(198.076)	(286.248)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(198.076)	(286.248)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	42.632.526	42.632.526
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	42.632.526	42.632.526
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	2.093.565	2.093.565
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	6.595.029	3.899.166
Net Dönem Karı veya Zararı	29	487.136	2.695.863
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		102.430.180	101.854.872
TOPLAM KAYNAKLAR		285.986.759	253.806.558

İliştekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
KAR VEYA ZARA KISMI			
Hasılat, Net	30	34.407.712	24.790.232
Satışların Maliyeti (-)	30	(23.244.152)	(19.282.792)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		11.163.560	5.507.440
BRÜT KAR/ZARAR		11.163.560	5.507.440
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(7.063.738)	(4.416.501)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(2.220.037)	(560.918)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	2.740	12.260
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.882.525	542.281
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	2.469.118	1.648.598
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(686.221)	(68.690)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		3.665.422	2.122.189
Finansman Gelirleri	35	58.260	-
Finansman Giderleri (-)	35	(3.184.555)	(2.058.916)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		539.127	63.273
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	(51.991)	109.302
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(51.991)	109.302
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		487.136	172.575
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		487.136	172.575
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		487.136	172.575
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		487.136	172.575
Pay Başına Kazanç	36	0,010	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,010	0,005
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,010	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,010	0,005
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		88.172	(481)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	113.041	(617)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(24.869)	136
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(24.869)	136
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		88.172	(481)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		575.308	172.094
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		575.308	172.094
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		575.308	172.094

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM													
01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	50.820.000	-	(286.248)	-	-	42.632.526	-	2.093.565	3.899.166	2.695.863	101.854.872	-	101.854.872
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.695.863	(2.695.863)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	88.172	-	-	-	-	-	-	487.136	575.308	-	575.308
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487.136	487.136	-	487.136
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	88.172	-	-	-	-	-	-	-	88.172	-	88.172
31.03.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	50.820.000	-	(198.076)	-	-	42.632.526	-	2.093.565	6.595.029	487.136	102.430.180	-	102.430.180
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM													
01.01.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	(190.975)	-	-	42.632.526	-	1.967.073	2.854.625	1.371.033	80.683.952	-	80.683.952
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.371.033	(1.371.033)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(481)	-	-	-	-	-	-	172.575	172.094	-	172.094
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.575	172.575	-	172.575
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(481)	-	-	-	-	-	-	-	(481)	-	(481)
31.03.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	(191.456)	-	-	42.632.526	-	1.967.073	4.225.658	172.575	80.856.046	-	80.856.046

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	5.275.912	(1.680.179)
Dönem Karı/Zararı	487.136	172.575
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	3.415.469	284.090
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	206.248	249.838
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	26.721	142.126
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	1.558.113	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	1.597.770	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(18.876)	(20.015)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	51.991	(109.302)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	(6.498)	21.443
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	1.393.401	(2.107.951)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(1.111.922)	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.815.761)	(562.434)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4.414.003	(6.223.302)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(12.328)	1.677
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(4.209.570)	(1.145.179)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	345.000	111.014
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(64.710)	(191.400)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	629.938	767.769
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3.530.903	119.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(51.761)	23.802
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(904.350)	(383.245)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	-	5.373.590
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	643.959	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(20.094)	(28.893)
Ödenen Temettüler	-	-
Alınan Temettüler	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(11.483)	(28.893)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(8.611)	-
Ödenen Temettüler	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.138.115)	(426.643)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
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	(2.073.215)	(125.719)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(64.900)	(300.924)
Alınan Temettüler	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(4.534.399)	3.401.953
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	115.651.450	-
Kredilerden Nakit Girişleri	104.970.000	3.401.953
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	10.681.450	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(118.538.767)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(94.720.000)	-
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(23.818.767)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(88.969)	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri	-	-
Ödenen Temettüler	-	-
Alınan Faiz	-	-
Ödenen Faiz	(1.558.113)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(1.396.602)	1.295.131
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	(1.396.602)	1.295.131
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12.342.272	5.904.556
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	10.945.670	7.199.687

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 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 ünvanı:

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 26.10.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 no ile kayıtlıdır. 29.08.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05.07.2012 tarih ve 7186 sayılı ön iznine ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 22.08.2012 tarih ve 5853 sayılı tadil yazısına istinaden Şirket’in unvanı, “**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi**” olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 5 Eylül 2012 tarih ve 8146 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:

31.03.2020 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 Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. No: 7-9 Kat:3 Şişli İstanbul adresindedir.

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

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

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 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 nolu yönetim kurulu kararı ile; Ömerağa Mah. Alemdar Cad. Can Apt. No:49 İzmit/Kocaeli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.06.2017 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarih 195 nolu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde açılmasına izin verilmiş olan irtibat bürosunun adresi, 02.04.2020 tarih ve 15 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Alsancak Mah. Cumhuriyet Cad. Cevher Apt. No:131 K:3 D:6 Konak/İzmir" olarak değişmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket Yönetim Kurulu’nun 05.02.2020 tarih 10 nolu yönetim kurulu kararı ile; Hacıhalil Mah. 1205/1 Sokak No:2 D:9 Gebze/Kocaeli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19.12.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle 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.

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

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31.03.2020			31.12.2019		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%
TOPLAM	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 50.820.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket’in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL’dir. (31.12.2019- 50.820.000 TL)

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

26.09.2019 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL’dir. Artırılan 17.470.330 TL’nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin Yönetim Kurulu:

31 Mart 2020 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

29.04.2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi hususu görüşüldü, yapılan müzakereler neticesinde Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri devam ettiğinden yeniden seçim yapılmamasına oybirliği ile karar verildi.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı:

31.03.2020 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 103, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 5 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 108 kişidir. (31.12.2019- Şirket çalışan sayısı 92, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 7 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 99 Kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

	31.03.2020	31.12.2019
	Sermayedeki	Sermayedeki
Bağlı Ortaklık	Payı	Payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100,00	%100,00

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklığın adresi:

14.02.2020 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır. 31.03.2020 itibarıyla şubesi yoktur.

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2.1 TFRS 16, “Kiralamalar” Standardı

Grup - kiracı olarak

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

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

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:

a) Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya

b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:

- i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

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

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

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

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

Grup’un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması TL, USD ve EUR için sırasıyla %23,75, %4,92 ve %3,52 seviyesindedir. 1 Ocak 2020 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Binalar	3.279.204	2.484.018
Motorlu Araçlar	80.672	126.718
Toplam kullanım hakkı varlıkları (net)	3.359.876	2.610.736

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2020 bilançosu, 31.12.2019 bilançosu ile, 01.01.2020-31.03.2020 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2019-31.03.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. (Dipnot 7).

Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

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

Kredili müşteri hesapları, dönem sonu 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.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle Grup'un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki son işlem fiyatı yada bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8).

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

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

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).

Cinsi	Oran Aralığı (%)
Haklar	33%

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. 31.03.2020 ve 31.12.2019 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. 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

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

Ticari borçlar ve diğer borçlar

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

Hasılat

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

Hizmet Gelirleri

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

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

İlişkili Taraflar

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

Grubun ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):

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

Kiracı Olarak Grup:

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

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

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

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

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

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

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

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

Finansal Durum Tablosu	31.03.2020	TFRS 16 Etkisi	31.03.2020 Etki Sonrası
Dönen Varlıklar	192.018.702	(110.333)	191.908.369
Duran Varlıklar	93.251.125	827.265	94.078.390
Aktif Toplamı	285.269.827	716.932	285.986.759
Kısa Vadeli Yükümlülükler	173.033.874	(2.314.312)	170.719.562
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.709.206	3.127.810	12.837.016
Özkaynaklar	102.526.747	(96.566)	102.430.181
Pasif Toplamı	285.269.827	716.932	285.986.759

Kar veya Zarar Tablosu	31.03.2020	TFRS 16 Etkisi	31.03.2020 Etki Sonrası
Hasılat	34.407.712	-	34.407.712
Satışların Maliyeti (-)	(23.244.152)	-	(23.244.152)
Brüt Kar/(Zarar)	11.163.560	-	11.163.560
Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)	(9.348.717)	67.682	(9.281.035)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	1.814.843	67.682	1.882.525
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler)	1.779.138	3.759	1.782.897
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	3.593.981	71.441	3.665.422
Finansman Geliri/(Gideri)	(2.962.171)	(164.124)	(3.126.295)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	631.810	(92.683)	539.127
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(48.108)	(3.883)	(51.991)
Dönem Karı/(Zararı)	583.702	(96.566)	487.136

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not 38).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun 31.03.2020 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2019- Yoktur) (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Netleştirme/Mahsup

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, 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. (31.12.2019-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8’e göre, 01-01-31.03.2020 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır (01-01-31.03.2019 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır).

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2020 -31.03.2020	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			
Hasılat	28.689.758	5.630.042	34.319.800	87.912	-	34.407.712
Satış Gelirleri	23.276.506	-	23.276.506	-	-	23.276.506
Özel Kesim Tahvil Satışları	993.143	-	993.143	-	-	993.143
Yatırım Fonu Satışları	11.061.999	-	11.061.999	-	-	11.061.999
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	11.221.364	-	11.221.364	-	-	11.221.364
Hizmet Satışları	5.681.243	6.357.401	12.038.644	106.791	-	12.145.435
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.379.271	4.925.356	6.304.627	-	-	6.304.627
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	125	-	125	-	-	125
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	184.376	1.207.460	1.391.836	-	-	1.391.836
Borsa Para Piyasası Komisyonları	122.774	195.371	318.145	-	-	318.145
Halka Arz Aracılık Komisyonları	-	-	-	-	-	-
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	5.891	-	5.891	-	-	5.891
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	202.263	-	202.263	-	-	202.263
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	-	-	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	2.036.506	-	2.036.506	-	-	2.036.506
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	40.069	-	40.069	-	-	40.069
Saklama Komisyonları	991.322	-	991.322	-	-	991.322
Diğer Komisyon ve Gelirler	658.679	29.214	687.893	-	-	687.893
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	106.791	-	106.791
Yurtdışı Komisyonlar	59.967	-	59.967	-	-	59.967
Satış İndirimleri (-)	(267.991)	(727.359)	(995.350)	(18.879)	-	(1.014.229)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(267.991)	(727.359)	(995.350)	(7.696)	-	(1.003.046)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(11.183)	-	(11.183)
Satışların Maliyeti (-)	(23.244.152)	-	(23.244.152)	-	-	(23.244.152)
Özel Kesim Tahvil Alışları	(970.420)	-	(970.420)	-	-	(970.420)
Yatırım Fonu Alışları	(11.053.027)	-	(11.053.027)	-	-	(11.053.027)
Hisse Senetleri Alışları	(11.220.705)	-	(11.220.705)	-	-	(11.220.705)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet maliyetleri	-	-	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	5.445.606	5.630.042	11.075.648	87.912	-	11.163.560
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.664.854)	(4.082.016)	(6.746.870)	(330.058)	13.190	(7.063.738)
Pazarlama Giderleri (-)	(444.007)	(1.776.030)	(2.220.037)	-	-	(2.220.037)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.570.599)	1.586.444	15.845	85	(13.190)	2.740
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	766.146	1.358.440	2.124.586	(242.061)	-	1.882.525
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.468.886	-	2.468.886	232	-	2.469.118
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(686.221)	-	(686.221)	-	-	(686.221)
Finansman Gelirleri	58.260	-	58.260	-	-	58.260
Finansman Giderleri (-)	(2.351.491)	(831.323)	(3.182.814)	(1.741)	-	(3.184.555)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	255.580	527.117	782.697	(243.570)	-	539.127
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(53.768)	-	(53.768)	1.777	-	(51.991)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	201.812	527.117	728.929	(241.793)	-	487.136

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2019 - 31.03.2019	Aracı Kurum			Sigorta	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			
Hasılat	21.537.371	3.216.900	24.754.271	35.961	-	24.790.232
Satış Gelirleri	19.302.809	-	19.302.809	-	-	19.302.809
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	1.357.000	-	1.357.000	-	-	1.357.000
Yatırım Fonu Satışları	17.945.809	-	17.945.809	-	-	17.945.809
Hizmet Satışları	2.419.819	3.405.324	5.825.143	41.168	-	5.866.311
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	720.168	1.238.689	1.958.857	-	-	1.958.857
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	801	-	801	-	-	801
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	520.036	-	520.036	-	-	520.036
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	47.234	70.102	117.336	-	-	117.336
Halka Arz Aracılık Komisyonları	295.174	-	295.174	-	-	295.174
Portföy Yönetim Komisyonu	92	-	92	-	-	92
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	271.561	-	271.561	-	-	271.561
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	(449.340)	453.326	3.986	-	-	3.986
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	385.512	1.612.266	1.997.778	-	-	1.997.778
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	4.147	16.077	20.224	-	-	20.224
Saklama Komisyonları	279.795	-	279.795	-	-	279.795
Diğer Komisyon ve Gelirler	344.639	14.864	359.503	-	-	359.503
Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	41.168	-	41.168
Satış İndirimleri (-)	(185.257)	(188.424)	(373.681)	(5.207)	-	(378.888)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(185.257)	(188.424)	(373.681)	(1.720)	-	(375.401)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(3.487)	-	(3.487)
Satışların Maliyeti (-)	(19.282.792)	-	(19.282.792)	-	-	(19.282.792)
Yatırım Fonu Alışları	(17.931.292)	-	(17.931.292)	-	-	(17.931.292)
Hisse Senetleri Alışları	(1.351.500)	-	(1.351.500)	-	-	(1.351.500)
	-	-	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	2.254.579	3.216.900	5.471.479	35.961	-	5.507.440
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.119.764)	(2.169.058)	(4.288.822)	(139.626)	11.947	(4.416.501)
Pazarlama Giderleri (-)	(168.282)	(392.636)	(560.918)	-	-	(560.918)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.057	-	24.057	150	(11.947)	12.260
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(9.410)	655.206	645.796	(103.515)	-	542.281
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.645.967	-	1.645.967	2.631	-	1.648.598
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(68.690)	-	(68.690)	-	-	(68.690)
Finansman Giderleri (-)	(2.058.125)	-	(2.058.125)	(791)	-	(2.058.916)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET. VERGİ ÖNCESİ K/Z	(490.258)	655.206	164.948	(101.675)	-	63.273
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	106.470	-	106.470	2.832	-	109.302
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM K/Z	(383.788)	655.206	271.418	(98.843)	-	172.575

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar		
Phillip Futures Pte Ltd.	6.049.812	4.236.791
Phillip Securities Pte Ltd.	31.999	29.259
TOPLAM	6.081.811	4.266.050

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Personel Avansları	23.494	11.166
Toplam	23.494	11.166

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Diğer ilişkili taraflar	6.386.232	6.356.219
Müşteri C/H bakiyeleri	-	2
Borsa Para Piyasası	935.544	1.448.414
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	5.450.688	4.907.803
Personele borçlar	2.720.735	593.572
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	2.533	2.247
Borsa Para Piyasası	2.549.536	509.428
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	168.666	81.897
TOPLAM	9.106.967	6.949.791

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	14.335.200	13.068.440
Phillip Credit Pte Ltd.	14.335.220	13.068.440
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	9.099.546	8.776.804
Phillip Credit Pte Ltd.	9.099.546	8.776.804
TOPLAM	23.434.746	21.845.244

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

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01. 31.03.2020	01.01. 31.12.2019
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	313.408	1.229.658
TOPLAM	313.408	1.229.658

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

	01.01.-31.03.2020			01.01.-31.03.2019		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	193.538	3.006	-	33.779	19.042	-
Diğer İlişkili Taraflar	73.060	-	194.799	7.134	-	119.242
Toplam	266.598	3.006	194.799	40.913	19.042	119.242

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	20.486	7.187
Bankalar	25.684.596	22.676.565
Vadesiz Mevduat	2.618.434	1.746.323
Vadeli Mevduat	8.320.598	10.596.112
Bloke Mevduat	14.745.564	10.334.130
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	-	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	90.639.000	62.064.000
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	116.344.082	84.747.752

Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para cinsi	31.03.2020 Yabancı Para Tutarı	31.03.2020 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.03.2020 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	930.000	6.059.880	02.03.2020	06.04.2020	1,10%	6.065.344
ABD\$	302.127	1.968.662	02.03.2020	06.04.2020	1,25%	1.970.679
ABD\$ (*)	600.000	3.909.600	02.03.2020	06.04.2020	1,00%	3.912.805
ABD\$	399.265	2.601.608	02.03.2020	06.04.2020	1,40%	2.604.594
AVRO (*)	750.000	5.411.250	02.03.2020	06.04.2020	0,03%	5.411.361
AVRO (*)	299.843	2.163.364	02.03.2020	06.04.2020	0,02%	2.163.398
AVRO	130.000	937.950	02.03.2020	06.04.2020	0,04%	937.981
Toplam		23.052.314				23.066.162

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

(*): Bloke Mevduatlar: 31.03.2020 itibariyle 14.745.564 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2019-10.334.130 TL)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

31.03.2020 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 31.03.2020, vade tarihi ise 01.04.2020 olup faiz oranı %9,24'tür. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	31.03.2020
	<u>Faiz oranı</u>
<u>Portföy</u>	<u>Mevduat Tutarı</u>
Portföy	-
Müşteri	90.639.000
Toplam	

	31.12.2019
	<u>Faiz oranı</u>
<u>Portföy</u>	<u>Mevduat Tutarı</u>
Portföy	-
Müşteri	62.064.000
Toplam	62.064.000

Yatırım Fonları (Likit Fonlar)

Dönem sonu itibariyle likit yatırım fonları bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır)

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Nakit ve nakit benzerleri	116.344.082	84.747.752
Faiz tahakkukları (-)	(13.848)	(7.350)
Bloke Mevduat	(14.745.564)	(10.334.130)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri"	(90.639.000)	(62.064.000)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10.945.670	12.342.272

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.103.008	972.715
Devlet Tahvilleri	19.769	19.264
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	2.122.777	991.979

Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

Tamamı Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.05.2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında yurt içinde 11.000.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 2.130.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili:

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

Finanslan Bonosu	Nominal	31.03.2020 Son İşlem Fiyatı	31.03.2020 Maliyet Değeri	31.03.2020 Piyasa Değeri	31.03.2020 Değerleme Geliri
TRFPHCM52019	2.130.000	98,273	2.081.837	2.103.008	21.170
	2.130.000	98,273	2.081.837	2.103.008	21.170

Devlet Tahvili	Nominal	31.03.2020 Son İşlem Fiyatı	31.03.2020 Maliyet Değeri	31.03.2020 Piyasa Değeri	31.03.2020 Değerleme Geliri
TRT130520T14	20.000	98,847	19.264	19.769	505
	20.000	98,847	19.264	19.769	505

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

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)		
Takasbank A.Ş.	62.730.600	62.730.600
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	64.247.854	64.247.854

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

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 28.423.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.03.2020 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 4,74’dür. (31.12.2019: %4,74)

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.03.2020 itibariyle, Borsa İstanbul A.Ş. 19.03.2019 tarih BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazı ile; Takasbank A.Ş. paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden, 1 TL nominal değerli pay başına 2,20 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır.

Buna göre, 31.03.2020 itibariyle, finansal durum tablosunda, 28.423.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 2,20 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 62.730.600 TL'dir. (31.12.2019: 62.730.600)

Borsa İstanbul A.Ş.

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle iştirak oranı %0,04'dür

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 31.03.2020 itibariyle hesabın bakiyesi 42.632.526 TL'dir. (31.12.2019 – 42.632.526 TL.) Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır.

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	2.900.757	500.150
Kısa Vadeli Banka Kredileri(**)	13.384.681	5.400.000
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (***)	10.820.905	23.874.687
Kira Yükümlülükleri	400.196	327.594
Diğer	9.082	-
TOPLAM	27.515.621	30.102.431

(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den kullanılan kredinin vadesi 31.03.2020 olup faiz oranı %9,30-%10,05'dir.

(**) Kısa vadeli banka kredilerinin, açılış tarihleri 27.02.2020 olup, vadesi ise 13.04.2020 tarihlidir. Faiz oranı %10,25'dir.

(***) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.05.2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı ile yurtiçinde 11.000.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 10.820.905 TL olarak yer almaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.03.2020	31.12.2019
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	14.335.200	13.068.440
TOPLAM	14.335.200	13.068.440

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	9.099.546	8.776.804
Kira Yükümlülükleri	3.123.927	2.386.914
TOPLAM	12.223.473	11.163.718

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(*) Phillip Credit Pte Ltd.'den, kullanılan krediler; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2020 ve 1.975.000 Singapur Doları tutarında kredinin vadesi 16.04.2021'dir. Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2 olup, 31.03.2020 itibariyle toplam faiz tahakkuku 13.407 Singapur Dolarıdır. (31.12.2019- 15.791 Singapur Doları).

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

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Finansal Borçlar	54.334.589	26.150.597
TFRS 16 İlk Muhasebeleştirilme	-	2.382.514
TFRS 16 Borç Güncelleme (Kira Artışı)	43.146	190.443
TFRS 16 Cari Yıl Girişleri	866.601	713.749
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(88.969)	(572.198)
Dönem İçi Kredi Girişleri (Anapara)	104.970.000	1.074.540.000
Dönem İçi Finansman Bonosu Girişleri	10.681.450	23.874.687
Dönem İçin Kredi Ödemeleri (Anapara)	(94.720.000)	(1.075.540.000)
Dönem İçi Finansman Bonosu Ödemeleri	(23.818.767)	-
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(1.558.113)	(2.829.839)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	1.766.587	2.835.236
Gerçekleşmeyen Kur Farkları	1.597.770	2.589.400
Dönem Sonu	54.074.294	54.334.589

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	6.081.811	4.266.050
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	65.899.770	70.313.773
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	71.981.581	74.579.823

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	36.418.059	42.292.789
Müşterilerden Alacaklar	468.030	339.651
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	28.964.834	27.433.085
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	24.150	34.017
Sigorta komisyon Alacakları	24.697	6.242
Gelir Tahakkukları	-	207.989
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	65.899.770	70.313.773

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	9.106.967	6.949.791
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	118.606.269	88.036.026
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	127.713.236	94.985.817

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	87.137.717	60.098.377
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	24.150	34.017
Alacaklı Müşteriler	2.180.516	1.382.140
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	23.345.480	22.443.385
Future İşlemlerinden Alacaklar	4.744.313	3.221.565
Satıcılara Borçlar	1.065.562	800.632
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	108.531	55.910
Toplam	118.606.269	88.036.026

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	23.494	11.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	10.108	1.002.328
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	33.602	1.013.494

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
Viop Üye Teminat Hesabı	10.108	9.851
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	-	992.477
Diğer	-	-
TOPLAM	10.108	1.002.328

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	2.412.534	1.622.178
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	2.412.534	1.622.178

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>	2.412.534	1.622.178
VİOB Garanti Fonu Teminatı	312.459	304.498
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	59.434	32.277
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	10.035	9.780
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	10.137	9.879
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	106.340	103.631
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	1.658.111	918.656
Ofis Kira Depozitosu	79.436	62.986
Diğer	176.582	180.471
TOPLAM	2.412.534	1.622.178

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	458.956	1.363.306
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	458.956	1.363.306
<u>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	458.956	370.829
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	-	992.477
TOPLAM	458.956	1.363.306

13. TÜREV ARAÇLAR

<u>Kısa Vadeli Türev Araçlar</u>	31.03.2020	31.12.2019
Portföy Türev Araçlar	200.000	545.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	200.000	545.000

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. (31.12.2019-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	686.053	764.237
Gelecek Aylara Ait Giderler	394.109	251.215
Toplam	1.080.162	1.015.452

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Arazi ve Arsalar	14.905.343	-	-	14.905.343
Binalar	3.496.381	1.021.541	-	4.517.922
Taşıtlar	193.410	-	-	193.410
Döşeme ve Demirbaşlar	6.217.682	761.528	-	6.979.210
Özel Maliyet	1.405.362	290.146	-	1.695.508
Toplam	26.218.177	2.073.216	-	28.291.393
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	15.575	20.683	-	36.258
Taşıtlar	464	9.907	-	10.371
Döşeme ve Demirbaşlar	3.773.649	209.385	-	3.983.034
Özel Maliyet	857.010	68.863	-	925.873
Toplam	4.646.698	308.838	-	4.955.536
Net Defter Değeri	21.571.480			23.335.857

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Binalar	2.794.257	936.954	-	3.730.598
Taşıtlar	246.950	-	(84.387)	162.563
Toplam	3.041.207	936.954	(84.387)	3.893.161
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	310.239	141.511	-	451.750
Taşıtlar	120.232	17.287	(55.628)	81.891
Toplam	430.471	158.798	(55.628)	(533.641)
Net Defter Değeri	2.610.736			3.359.520

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Haklar	1.947.550	64.900	-	2.012.451
Toplam	1.947.550	64.900	-	2.012.451
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	1.221.422	68.760	-	1.290.182
Toplam	1.221.422	68.760	-	1.290.182
Net Defter Değeri	726.128			722.269

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Personel Ücretleri	14.228	5.466
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	164.810	242.471
SGK Borçlar	326.476	309.338
TOPLAM	505.514	557.275

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	191.036	191.036
TOPLAM	191.036	191.036

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminat Karşılıkları	526.932	508.822
TOPLAM	526.932	508.822

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

31.03.2020 itibariyle Grup'un ilişkideki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 6.730,15 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, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.03.2020 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %13 enflasyon oranı ve %18,5 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,87 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2019- %4,87).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	508.822	252.356
Cari Hizmet Maliyeti	110.865	170.351
Faiz Maliyeti	23.891	23.313
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	5.006	90.717
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(113.041)	122.144
Ödeme (-)	(8.611)	(150.059)
Dönem Sonu Bakiye	526.932	508.822

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur.)

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

Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar	31.03.2020	31.12.2019
Alınan Avanslar	-	1.090
TOPLAM	-	1.090

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	146.165	134.682
TOPLAM	146.165	134.682

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grup'un kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari Bilanço Karı	608.268	2.045.189
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	250.325	589.782
İndirim ve İstisnalar (-)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(12.204)	(154.052)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(3.559.753)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(5.022.387)	(3.818.353)
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Kurumlar Vergisi	-	-

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.03.2020 tarihinde % 22’dir. (31.12.2019- % 22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2020 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2019: %22).

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.03.2020 tarihi için % 22'dir. (31.12.2019; %22'dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020 Geçici Farklar TL	31.03.2020 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2019 Geçici Farklar TL	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi TL
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	717.968	157.953	699.858	153.969
Krediler	-	-	-	-
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	164.603	36.213	181.897	40.017
Toplam	882.215	254.862	881.755	193.986
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	965.726	212.460	917.100	201.762
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	-	-	2.295	505
Krediler	-	-	6.680	1.470
Diğer (Değerleme Farkları)	310.174	68.238	-	-
Toplam	1.275.900	280.698	926.075	203.737
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		(86.611)		(9.751)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	253.942	55.876	366.983	80.736
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(51.991)		170.457

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dönem Başı Bakiye	(9.751)	(207.078)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	(24.869)	26.871
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	(51.991)	170.457
Dönem Sonu Bakiye	(86.611)	(9.751)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(51.991)	170.457
TOPLAM	(51.991)	170.457

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

Grup'un aleyhine açılan davalar

31.03.2020

Yoktur.

31.12.2019

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

Grup tarafından açılan davalar

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

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

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

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	6.580.000	6.580.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	110.000	110.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	6.690.000	6.690.000
Grubun Özkaynaklar Toplamı	102.430.180	101.854.872
Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%-	%-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 31.03.2020 tarihi itibariyle %0'dir. (31.12.2019- %-).

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	31.03.2020	31.12.2019
<u>Teminat mektupları</u>		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	6.500.000	6.500.000
Toplam	6.690.000	6.690.000
<u>Tahvil Teminatları</u>		
BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST VİOP Tahvil Teminatı	-	-
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	-	-
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	20.000	20.000
Toplam	20.000	20.000
	6.710.000	6.710.000

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur.)

26. TAAHHÜTLER

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ile Borsa Para Piyasası işlem taahhütleri ile Vadeli ve Kaldıraçlı İşlem ve Future sözleşmeleri gereği oluşan işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse senetleri	326.229.770	343.807.789
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	1.880.743	623.343
Borsa Para Piyasası	90.661.936	62.103.497
Vadeli Kontratlar	29.170.509	28.196.677
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	26.504	34.029
Future Teminatları	4.744.313	3.459.154
TOPLAM	452.713.776	438.224.489

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

Adı Soyadı	<u>31.03.2020</u>			<u>31.12.2019</u>		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%
TOPLAM	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%

Grup'un sermayesi 50.820.000 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2019 - Sermaye 50.820.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(198.076)	(286.247)
Toplam	(198.076)	(286.247)

Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler	31.03.2020	31.12.2019
Açılış	(286.247)	(190.975)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	113.042	(122.143)
Ertelenmiş vergi	(24.869)	26.871
Dönem sonu	(198.076)	(286.247)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)		
Takasbank A.Ş.	41.274.983	41.274.983
Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	42.632.526	42.632.526

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı	42.632.526	42.632.526
Değer Artışı (*)	-	-
Dönem sonu	42.632.526	42.632.526

(*): Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır. (31.12.2019- Değer artışı bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	2.093.565	2.093.565
TOPLAM	2.093.565	2.093.565

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

GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31.03.2019	31.12.2019
Açılış bakiyesi	3.899.166	2.854.625
Önceki Dönem sonu karı	2.695.863	1.371.033
Kar dağıtımı	-	(200.000)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	-	(126.492)
Dönem Sonu Bakiye	6.595.029	3.899.166

Kar dağıtımı

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Satış Gelirleri	23.276.506	19.302.809
Pay Satışları	11.221.364	1.357.000
Yatırım Fonu Satışları	11.061.999	17.945.809
Özel Kesim Tahvil Satışları	993.143	-
Hizmet Gelirleri	12.145.435	5.866.311
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	6.304.627	1.958.857
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	125	801
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.391.836	520.036
Borsa Para Piyasası Komisyonları	318.145	117.336
Halka Arz Aracılık Komisyonları	-	295.174
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	5.891	92
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	202.263	271.561
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	3.986
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	2.036.506	1.997.778
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	40.069	20.224
Saklama Komisyonları	991.322	279.795
Diğer Komisyon ve Gelirler	687.893	359.503
Sigorta hizmet gelirleri	106.791	41.168
Yurtdışı Komisyonlar	59.967	-
Satış İndirimleri (-)	(1.014.229)	(378.888)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(1.003.046)	(375.401)
Sigorta Komisyon İptali	(11.183)	(3.487)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	34.407.712	24.790.232

Satışların Maliyeti

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Özel Kesim Tahvil Alışları	(970.420)	-
Yatırım Fonu Alışlar	(11.053.027)	(17.931.292)
Hisse Senetleri Alışları	(11.220.705)	(1.351.500)
Satışların Maliyeti Toplamı	(23.244.152)	(19.282.792)

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

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Genel Yönetim Giderleri	(7.063.738)	(4.416.501)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.220.037)	(560.918)
TOPLAM	(9.283.775)	(4.977.419)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Personel Ücret Gideri	(4.260.202)	(2.342.284)
Amortisman giderleri	(206.248)	(249.838)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(129.906)	(24.563)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(356.913)	(574.556)
Vergi resim harçlar	(148.095)	(82.675)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(131.151)	(142.126)
İzin karşılığı gideri	-	-
Kira Giderleri	(79.548)	(269.428)
Noter Giderleri	(1.732)	-
Kırtasiye Giderleri	(41.799)	-
Ofis Giderleri	(99)	-
Haberleşme Giderleri	(180.974)	(79.280)
Taşıt Aracı Giderleri	(71.811)	(78.980)
Bakım Onarım Giderleri	(167.163)	(188.266)
Temsil Ağırlama Giderleri	(47.568)	(32.899)
Yemek Giderleri	(7.801)	-
Temizlik Giderleri	(1.971)	-
Elektrik Giderleri	(81.685)	(39.751)
Seyahat Giderleri	(19.658)	(89.775)
Sigortalama Giderleri	(40.785)	-
Kkeg	(121.586)	-
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(104.233)	-
Diğer	(862.810)	(222.080)
TOPLAM	(7.063.738)	(4.416.501)

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Borsa İstanbul Giderleri	(1.186.148)	(312.671)
Takasbank giderleri	(255.587)	(91.004)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(733.136)	(118.401)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	-	(13.727)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(8.629)	(9.259)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(7.423)	(5.851)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(18.363)	(9.690)
Diğer	(10.751)	(315)
TOPLAM	(2.220.037)	(560.918)

ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.20120- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
SGK Ödeneği	85	150
Kira gelirleri	2.000	-
Diğer	655	12.110
TOPLAM	2.740	12.260

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Mevduat Faiz Gelirleri	75.034	169.855
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	534	145
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	2.077.691	1.250.215
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	175.242	154.715
Diğer Faiz Gelirleri	136.808	73.668
TOPLAM	2.469.118	1.648.598

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(686.221)	(68.690)
TOPLAM	(686.221)	(68.690)

34. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Giderleri	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Kur Farkı Gelirleri	58.260	-
TOPLAM	58.260	-

FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Giderleri	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Kredi Faiz Giderleri	(1.393.989)	(633.927)
Banka Masraf ve Giderleri	(15.581)	(17.462)
Kur Farkı Giderleri	(1.610.861)	(1.407.527)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(164.124)	-
TOPLAM	(3.184.555)	(2.058.916)

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

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

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Hisse sayısı	50.820.000	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	487.136	172.575
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,010	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,010	0,005
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,010	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,010	0,005
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gerekliklikleri

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gereklikliklerini yerine getirmektedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.03.2020	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	65.899.770	6.081.811	10.939.032	-	90.639.000	-	200.000	19.769
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(65.899.770)	(6.081.811)	-	-	(90.639.000)	-	(200.000)	(19.769)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	65.899.770	6.081.811	10.939.032	-	90.639.000	-	200.000	19.769
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 geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	31.12.2019	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	70.313.773	4.266.050	12.342.435	-	62.064.000	-	545.000	19.264
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(70.313.773)	(4.266.050)	-	-	(62.064.000)	-	(545.000)	(19.264)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	70.313.773	4.266.050	12.342.435	-	62.064.000	-	545.000	19.264
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

Beklenen Vadelere- 31.03.2020	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar (Krediler)	39.788.848	39.788.848	16.285.438	14.403.864	9.099.546
Kira Yükümlülükleri	3.524.123	6.640.313	275.178	791.471	5.573.664
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu	10.820.905	11.000.000	11.000.000	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.106.967	9.106.967	9.106.967	-	-
Ticari borçlar	90.516.476	90.516.476	90.516.476	-	-
Diğer borçlar	964.470	964.470	964.470	-	-

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem 31.03.2020				Cari Dönem 31.12.2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.783.095	2.343.217	1.180.138	-	20.930.242	2.202.244	1.180.115	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.981.996	438.796	17.020	-	5.194.160	873.664	665	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.765.091	2.782.013	1.197.158	-	26.124.402	3.075.907	1.180.781	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	26.765.091	2.782.013	1.197.158	-	26.124.402	3.075.907	1.180.781	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	5.577.623	753.361	92.685	-	4.082.314	686.490	665	-
15. Finansal Yükümlülükler	23.434.747	2.200.000	-	1.988.407	21.845.242	2.200.000	-	1.990.791
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	29.019.678	2.953.361	92.685	1.988.407	25.927.556	2.886.490	665	1.990.791
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	29.019.678	2.953.361	92.685	1.988.407	25.927.556	2.886.490	665	1.990.791
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)	(2.254.588)	(171.347)	1.104.472	(1.988.407)	196.846	189.417	1.180.115	(1.990.791)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.236.584)	(610.144)	1.087.452	(1.988.407)	(4.997.314)	(684.247)	1.179.450	(1.990.791)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.03.2020				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(111.650)	111.650	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(111.650)	111.650	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	796.877	(796.877)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	796.877	(796.877)	-	-
	Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(909.955)	909.955	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Singapur doları Net Etki (1+2)	(909.955)	909.955	-	-
Toplam	(224.728)	224.728	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	112.517	(112.517)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	112.517	(112.517)	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	784.848	(784.848)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	784.848	(784.848)	-	-
	Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(877.680)	877.680	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Singapur doları Net Etki (1+2)	(877.680)	877.680	-	-
Toplam	19.685	(19.685)	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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

31.03.2020 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.808 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.808 TL azalmış olacaktı. (31.12.2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar		31.03.2020	31.12.2019
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.122.777	991.979
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		23.434.746	21.845.244

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
31.03.2020							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	116.344.082	-	-	-	-	116.344.082	7
Ticari alacaklar	-	71.981.581	-	-	-	71.981.581	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	2.122.777	64.247.854	-	66.370.631	8
Türev araçlar	-	-	200.000	-	-	200.000	13
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	-	-	-	-	122.968.923	38.929.479	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	122.968.923	113.861.956	6,11
Türev araçlar	-	-	23.345.480	-	-	23.345.480	13

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
31.12.2019							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	84.747.752	-	-	-	-	84.747.752	7
Ticari alacaklar	-	74.579.823	-	-	-	74.579.752	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	991.979	64.247.854	-	65.239.833	8
Türev araçlar	-	-	545.000	-	-	545.000	13
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	-	-	-	-	39.739.094	39.739.094	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	113.861.956	113.861.956	6,11
Türev araçlar	-	-	25.664.950	-	-	25.664.950	13

Grup, finansal araçların defter değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

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

	Finansal Varlıklar			
31 Mart 2020	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet Tahvilleri	19.769	19.769	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	64.247.854	-	-	64.247.854

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Varlıklar

31 Aralık 2019	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet Tahvilleri	19.264	19.264	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	62.247.854	-	-	62.247.854

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket, 13/04/2020 tarih ve 20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası) tutarı aşmayacak şekilde, üç yıla kadar vadeli, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere veya tahsisli satış yoluyla borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma ihracı başvurusu yapılmasına ve ihraç olunacak borçlanma araçlarının piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Toplam 200.000.000 TL borçlanma aracı ihraç limiti için SPK nezdinde gerekli başvurular yapılmıştır.
- Şirket, 22.05.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 26.100.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 16 nolu yönetim kurulu kararı ile; Kültür Mah. Talatpaşa Bulvarı N:20 K:3 D:5 Konak/İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 17 nolu yönetim kurulu kararı ile; 1.Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. N:8/A-1 Manisa adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 18 nolu yönetim kurulu kararı ile; Şerefiye Mah. Özköseoğlu Cad. 1.Sokak N:02 K:3 D:6 Van adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarih 195 nolu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde açılmasına izin verilmiş olan irtibat bürosunun adresi, 02.04.2020 tarih ve 15 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Alsancak Mah. Cumhuriyet Cad. Cevher Apt. No:131 K:3 D:6 Konak/İzmir" olarak değişmiştir.
- 15.06.2020 tarihinde Takasbank'a ait 1.577.000 TL nominal bedelli 15.770.000 adet B grubu payları 5.707.163 TL bedelle satın alınmış olup, alımla birlikte %4,74 olan payı %5'lik üst sınıra ulaşmıştır.
- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 25.06.2020 tarih ve 26 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır.