



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2015 ve 31.12.2014 TARİHLİ (II-14.1 KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
DURUM TABLOSU (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 31.12.2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		27,770,050	16,999,103
A.Nakit ve Nakit Benzerleri	7	15,611,603	11,772,700
B.Finansal yatırımlar	8	1,603,401	1,567,569
C.Ticari Alacaklar	11	7,904,968	2,732,898
1. İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	6-11	1,161,355	804,612
2. İlişkili olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	6,743,613	1,928,286
D.Diğer Alacaklar	6-12	1,005,217	774,219
1. İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	12	2,336	0
2. Diğer Ticari Alacaklar	12	1,002,881	774,219
E.Türev Araçlar	13	1,494,146	75,138
F.Peşin Ödenen Giderler	15	102,375	32,344
G.Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	48,341	44,235
H.Diğer Dönen Varlıklar	16	0	0
TOPLAM		27,770,050	16,999,103
I.Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	0	0
DURAN VARLIKLAR		30,032,388	13,246,467
A.Finansal Yatırımlar	8	29,400,000	12,720,000
B.Ticari Alacaklar	11	0	0
1. İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	6-11	0	0
2. İlişkili olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	0	0
C.Diğer Alacaklar	12	110,075	101,370
1. İlişkili taraflardan Diğer Ticari Alacaklar	6-12	0	0
2. İlişkili olmayan Taraflardan Diğer Ticari Alacaklar	12	110,075	101,370
D.Türev Araçlar	13	0	0
E.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	0	0
F.Maddi Duran Varlıklar	19	317,732	228,437
G.Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	177,032	189,398
H.Peşin Ödenmiş Giderler	15	0	0
I.Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	27,549	7,262
J.Diğer Duran Varlıklar	16	0	0
TOPLAM VARLIKLAR		57,802,438	30,245,570

KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16,809,868	6,881,852
A.Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	887,706	0
B.Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	0	0
C.Diğer Finansal Yükümlülükler	10	0	0
D.Ticari Borçlar	11	13,920,430	5,655,359
1. İlişkili taraflara Ticari Borçlar	6-11	758,407	62,953
2. İlişkili taraflara olmayan Ticari Borçlar	11	13,162,023	5,592,406
E.Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	44,587	28,410
F.Diğer borçlar	12	1,102,268	818,416
1. İlişkili taraflara Diğer Borçlar	6-12	0	0
2. İlişkili taraflara olmayan Diğer Borçlar	12	1,102,268	818,416
G.Türev Araçlar	13	776,860	337,171
H.Devlet teşvik ve Yatırımları	22	0	0
I.Ertelenmiş Gelirler	23	0	0
J.Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	0	0
K.Kısa Vadeli Karşılıklar	21-25	78,018	42,496
1.Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	78,018	42,496
2.Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	0
L.Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	0	0
ARA TOPLAM		16,809,868	6,881,852
M.Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	0	
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		146,460	117,790
A. Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	0	0
B.Diğer Finansal Yükümlülükler	10	0	0
C.Ticari Borçlar	11	0	0
1. İlişkili taraflara Ticari Borçlar	11	0	0
2. İlişkili taraflara olmayan Ticari Borçlar	11	0	0
D.Diğer borçlar	12	0	0
1. İlişkili taraflara Ticari Borçlar	12	0	0
2. İlişkili taraflara olmayan Ticari Borçlar	12	0	0
E. Türev Araçlar	13	0	0
F. Devlet Teşvik ve Yardımları	22	0	0
G. Ertelenmiş Gelirler	23	0	0
H. Uzun Vadeli Karşılıklar	21	146,460	117,790
1.Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	146,460	117,790
2.Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21-25	0	0
I. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	0	0
J. Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	0	0
K. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		146,460	117,790

ÖZKAYNAKLAR		40,846,110	23,245,928
A. Ödenmiş Sermaye	29	29,849,670	19,049,670
B. Sermaye Düzeltme Farkları	29	0	0
C. Geri Alınmış Paylar (-)	29	0	0
D. Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	0	0
E. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	0	0
1. Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	0	0
2. Diğer Kazanç/Kayıplar	29	0	0
F. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	10,591,383	2,911,383
1. Yabancı Para Çevrim Farkları	29	0	0
2. Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	0	0
3. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	10,591,383	2,911,383
4. Diğer Kazanç/Kayıplar	29	0	0
G. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	1,161,797	1,161,797
H. Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	123,078	38,602
I. Net Dönem Karı/Zararı	29	-879,819	84,476
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		57,802,438	30,245,570

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2015 DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansla rı	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
A. Hasılat	30	238,409,447	390,981,698	112,894,326	143,773,314
B. Satışların Maliyeti (-)	30	-236,535,444	-390,386,038	-112,022,677	-143,600,891
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar)		1,874,004	595,660	871,649	172,423
BRÜT KARI/ZARAR		1,874,004	595,660	871,649	172,423
C. Genel Yönetim Giderleri (-)	31	-2,819,098	-38,099	-2,519,832	-784,834
D. Pazarlama Giderleri (-)	31	-445,109	-1,841,365	1,321,182	-13,436
E. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	0	0	0	0
F. Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	6,484	15,708	0	9,664
G. Esas faaliyetlerden Diğer Giderler	33	0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-1,383,720	-1,268,097	-327,001	-616,182
H. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	490,889	1,795,579	133,990	122,465
I. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-5,279	-11,000	-4,242	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		-898,110	516,482	-197,253	-493,717
J. Finansman Giderler (-)	35	-1,995	0	-1,995	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-900,105.62	516,481.86	-199,248.94	-493,717.30
K. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	20,287	-25,839	3,817	-1,317
1. Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	0	0	0	0
2. Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	20,287	-25,839	3,817	-1,317
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-879,818.62	490,642.75	-195,431.94	-495,034.41
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		-879,819	490,643	-195,432	-495,034

L. Pay Başına Kazanç			0		0
1. Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-0.0295	0.0258	-0.0103	-0.0396
2. Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-0.0295	0.0258	-0.0103	-0.0396
M. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
1. Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-0.0295	0.0258	-0.0103	-0.0396
2. Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-0.0295	0.0258	-0.0103	-0.0396

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2015-30.09.2015	01.07.2014-30.09.2014
DÖNEM KARI/ZARARI		-879,819	490,643	-195,432	-495,034
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
A. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
1. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0	0	0
2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0	0	0
3. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		0	0	0	0
4. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden					
5. Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
6. Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0	0	0
7. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
a. Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0	0	0
b. Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0	0	0
B. Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		7,680,000	0	0	0
1. Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0	0	0
2. Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		7,680,000	0	0	0
3. Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0	0	0
4. Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0	0	0
5. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0	0	0
6. Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0	0	0
7. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Gelir/Giderleri					
a. Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0	0	0
b. Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		7,680,000	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6,800,181	490,643	-195,432	-495,034

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.2015 – 30.09.2015 ve 01.01.2014 – 30.09.2015 ARA DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30.09.2015	30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	4,221,240	-787,583
Dönem Karı/Zararı	-879,819	490,643
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	228,353	137,265
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	177,964	127,883
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	70,676	-16,457
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler		
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	-20,287	25,839
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	4,937,150	-1,351,866
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-5,172,070	-7,113,618
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-239,703	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,265,071	261,752
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	283,852	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1,800,000	5,500,000
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	-64,444	-63,625
Ödenen Temettüleri		
Alınan Temettüleri		
Ödenen Faiz		
Alınan Faiz		
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-30,677	-26,901
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-33,767	-36,724
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-1,270,043	-1,056,839
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	-35,832	-810,853
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-254,892	-245,986
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Alımlarından Nakit Çıkışları		
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları	-1,419,008	-
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	439,689	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Alınan Temettüleri		
Ödenen Faiz		
Alınan Faiz		
Vergi Ödemeleri/İadeler		
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	887,706	-32,461
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	887,706	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-32,461
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Ödenen Temettüleri		
Alınan Faiz		
Ödenen Faiz		
Vergi Ödemeleri/İadeler		
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	3,838,903	-1,876,883
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	3,838,903	-1,876,883
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11,772,700	8,689,368
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	15,611,603	6,812,485

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

30.09.2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	19,049,670	0	0	2,911,384	0	1,161,797	38,605	490,643	23,652,099
CARİ DÖNEM									
01.01.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	19,049,670	0	0	2,911,384	0	1,161,797	38,602	84,476	23,245,929
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler									0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler									0
Transferler							84,476	-84,476	0
Toplam Kapsamlı Gelir								6,800,181	6,800,181
Sermaye Artırımı	10,800,000	0	0	-	-	-	-	-	10,800,000
Temettüleri									0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış									0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış									0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış									0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler									0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış									0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme				7,680,000				- 7,680,000	0
30.09.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29,849,670	0	0	10,591,384	0	1,161,797	123,078	-879,819	40,846,110

30,241,542

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

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

b) Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.07.2013 tarih 19 sayılı kararı ile Suadiye mah. Bağdat cad. Cemal Bey apt. No:393 Kat:2 Daire:16 Şaşkınbakkal /Kadıköy adresinde şube açılmıştır. Şube 26.09.2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.09.2014 tarih 68 sayılı kararı ile Dereboyu Cad. No:78 Kat:3 Ortaköy /Beşiktaş adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, 15.10.2014 tarihinde irtibat bürosunun açılışı tamamlanmıştır.

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

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.05.2015 tarih 114 no.lu yönetim kurulu kararı ile; Ehlîbeyt Mahallesi Ceyhun Atuf Kansu Caddesi Başkent Plaza N:106 D: 34-45 Balgat-Çankaya / Ankara adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.06.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 ana sözleşmesinde faaliyet konusu 2499 sayılı Kanun hükümlerine uygun olarak aşağıda tarih ve numaraları belirtilen ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan yetki belgeleri çerçevesinde işlemleri yapılmaktadır.

<u>Belge Cinsi</u>	<u>Tarih</u>	<u>No</u>
1 - Alım Satım Aracılığı Belgesi	20/09/2012	ARK / ASA - 166
2 - Halka Arza Aracılık Belgesi	20/09/2012	ARK / HAA - 319
3- Yurtdışı Piyasalarda Türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesi	28/05/2013	ARK/TAASA-218
4- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	20.09.2012	ARK/KAS-16

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.12.2014 tarih 85 nolu kararı ile; M. Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesinin iptaline ilişkin yasal işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

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

Sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2015			31.12.2014		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

Şirketin sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2014 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

2014 yılı Sermaye artışı:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

09.06.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da Şirketin sermayesi 29.849.670 TL'den 32.049.670 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan sermayenin tamamı olan 2.200.000 TL Phillip Brokerage Pte Ltd. tarafından nakit karşılanmıştır. Sermaye artırımını 20 Haziran 2014 tarih ve 8595 sayılı Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu:

30 Eylül 2015 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Thomas Yeoh Eng Leong
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ekrem Kerem Korur
Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Tong
Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Lin
Yönetim Kurulu Üyesi: Saruhan Doğan
İç Kontrolde sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Low See Kiong (29.06.2015 tarihine kadar)
İç Kontrolde sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Teo Choa Chee George (29.06.2015'den itibaren)

Yönetim Kurulu üyeleri 30.04.2014 Tarihli Olağan Genel Kurul'un toplantısında 3 yıllığına oybirliği ile seçilmişlerdir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2015 itibariyle ortalama çalışan sayısı 52 kişi (31.12.2014- 38 kişi) dir.

i) Bağlı Ortaklıkları, İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları:

30.09.2015 Şirketin iştirakleri Takasbank A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş. olup, sırasıyla %4,5 ve %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (31.12.2014-%5 ve %0,04)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkelerine uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) esas alınmıştır.

Ayrıca, ilişikteki ara dönem finansal tablolar TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standartları'na" uygun olarak hazırlanmış ve SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi:

SPK' nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiş olup, Şirketin bu tarihten sonra düzenlenen ve ilişikte sunulan mali tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

2.1.3 Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)' dir.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.09.2015 bilançosu, 31.12.2014 bilançosu ile, 01.01.2015-30.09.2015 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2014-30.09.2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II, No:14.1 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde TMS/TFRS' ye göre hazırlanmış olup, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Şirketin karşılaştırmalı finansal tablolarında da aynı tebliğ çerçevesinde gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirketin dönem içinde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler bulunmamakta olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS/UMS 19'daki değişiklik

Tanımlanmış fayda planları 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/UFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS/UMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS/UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar; TMS/UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/UFRS 1, TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS/UMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS/UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS/UMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS/UMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS/UMS 41'in kapsamından çıkararak TMS/UMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS/UMS 41 kapsamındadır.

TMS/UMS 16 ve TMS/UMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir. - TFRS/UFRS 14, "Düzenleyici erteleme

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS/IFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS/IFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. - TMS/UMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. - TFRS/IFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS/UMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/IFRS 10’un gereklilikleri ve TMS/UMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi;

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/IFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS/IFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS/IFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS/UMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS/UMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

- TMS/UMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

- TFRS/IFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS/UMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

- TFRS/IFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS/IFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS/UMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Yatırım fonları 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

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

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

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Şirket' in Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu iştiraklerinden, Takasbank A.Ş. finansal tablolarda gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmiştir. (Not 8-29).

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Şirketin Maliyetle Değerlenecek finansal varlığı bulunmamaktadır.

Türev Araçlar

“Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 39)” hükümleri uyarınca vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, swap, opsiyon ve futures işlemleri “riskten korunma amaçlı” ve “alım satım amaçlı” işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Ayrıca, türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlendirilmekte ve rayiç değer pozitif veya negatif olmasına göre alım satım amaçlı türev finansal varlıklar veya alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değer meydana gelen farklar alım satım amaçlı türev işlemlerde gelir tablosuna, nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlerde ise etkin kısımları özkaynaklara, etkin olmayan kısımları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalem altında sınıflandırılır. İşletme bir satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı veya elden çıkarılacak bir duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satış amaçlı elde bulundurulmuş bir duran varlık veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlık grubu amortismanına tabi değildir. 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu kapsamda sınıflandırılan varlık yoktur.

Maddi Varlıklar

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

	<u>%</u>
Taşıtlar	20%
Döşeme ve Demirbaşlar	6,66% -50%
Özel Maliyet	20%

Maddi Olmayan Varlıklar

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

	<u>%</u>
Haklar	33%

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük 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. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Şirketin 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, 500 TL' nin altında bakiye veren hesaplar, hesaba gün sonunda gelmiş paralar ve repo yapılmasını istemeyen müşterilerin bakiyelerinden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar belirli bir vadesi bulunmayan ve çok kısa vadeli hesaplardan oluşmuş olup, bilançoda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir. Ticari ve diğer borçlardan belirli vadeleri olanlar ise başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. Finansal Borçlar ise kısa vadeli rotatif kredi olup döneme isabet eden faiz borçlanma maliyetine ilave edilmiştir. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte olup, dönem faiz tutarını da içermektedir. (Not 11-12).

Hasılat

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket dönem içinde portföyünde yer alan hisse senetleri ile yatırım fonlarından satış geliri, devlet tahvili ve hazine bonolarından ise faiz gelirleri elde etmiştir. Menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydedilmektedir. Faiz gelirleri ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

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

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

İlişkili Taraflar

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

Şirketin İlişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Şirketin 30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır. (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

Netleştirme/Mahsup

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin TFRS 8'e göre, 01-01-30.09.2015 ve 01-01-30.09.2014 dönemlerinde Şube- İrtibat Bürosu ile Genel Müdürlük olmak üzere 2 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulu olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır. Şirket cari dönemdeki en yüksek hasılatı, Hizmet Gelirlerinden elde etmiştir.

	GENEL MÜDÜRLÜK	ŞUBE	TOPLAM
	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Hasılat	55,270,857	1,510,822	56,781,679
Hizmet Satışları	5,746,344	1,510,822	7,257,166
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1,362,433	1,373,400	2,735,834
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	0	0	0
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	307,637	223,505	531,143
Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonları	0	0	0
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	63,154	25,769	88,923
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Aracılık Komisyonları	9	0	9
Halka Arz Aracılık Komisyonları (Diğer Kurumsal Fimansman Gelirleri)	1,174,734	0	1,174,734
Saklama Komisyonları	64,522	0	64,522
Diğer Komisyon ve Gelirler	113,144	21,828	134,972
Türev Araçlardan Elde Edilen Gelirler	-269,772	0	-269,772
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	463,521	314,390	777,911
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	2,761,923	0	2,761,923
Diğer esas Faaliyet Gelirleri	1,750	0	1,750
Satış İndirimleri (-)	-296,713	-448,070	-744,783
Müşterilere Komisyon İadeleri	-296,713	-448,070	-744,783
Satış Gelirleri	49,524,513	0	49,524,513
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	0	0	0
Devlet Tahvili Satışları	0	0	0
Yatırım Fonu Satışları	49,524,513	0	49,524,513
Satışların Maliyeti (-)	-49,506,840	0	-49,506,840
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	0	0	0

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili Satışları	0	0	0
Yatırım Fonu Satışları	-49,506,840	0	-49,506,840
BRÜT KAR/ZARAR	5,764,017	1,510,822	7,274,839
Pazarlama Giderleri (-)	-850,691	0	-850,691
Genel Yönetim Giderleri (-)	-5,616,870	-906,327	-6,523,196
Diğer Faaliyet Gelirleri	42,312	0	42,312
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-661,232	604,495	-56,737
Finansal Gelirler	3,865,559	0	3,865,559
Finansman Giderleri (-)	-21,161	0	-21,161
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	3,183,166	604,495	3,787,662
Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0
Vergi gideri	-23,628	0	-23,628
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ SONRASI KARI/ZARARI	3,159,539	604,495	3,764,034

	GENEL MÜDÜRLÜK	ŞUBE	TOPLAM
	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014
Hasılat	31,246,504	626,473	31,872,977
Hizmet Satışları	2,273,236	626,473	2,899,709
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1,398,966	437,556	1,836,522
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	236	421	656
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	504,486	29,014	533,500
Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonları	0	0	0
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	62,751	6,839	69,591
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Aracılık Komisyonları	1,844	0	1,844
Diğer Kurumsal Finansman Gelirleri	89,352	0	89,352
Saklama Komisyonları	15,521	0	15,521
Diğer Komisyon ve Gelirler	70,087	2,818	72,905
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	291,281	187,723	479,004
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	313,867	0	313,867
Satış İndirimleri (-)	-475,155	-37,898	-513,054
Müşterilere Komisyon İadeleri	-475,155	-37,898	-513,054
Satış Gelirleri	28,973,268	0	28,973,268
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	376,204	0	376,204
Devlet Tahvili Satışları	0	0	0
Yatırım Fonu Satışları	28,597,064	0	28,597,064
Satışların Maliyeti (-)	-28,963,690	0	-
		28,963,690	

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-376,178	0	-376,178
Devlet Tahvili Satışları	0	0	0
Yatırım Fonu Satışları	-28,587,512	0	28,587,512
BRÜT KAR/ZARAR	2,282,813	626,473	2,909,286
Pazarlama Giderleri (-)	-844,165	0	-844,165
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3,269,648	-430,589	-3,700,237
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,615	0	1,615
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-1,829,385	195,884	-1,633,501
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	505,350	0	505,350
Finansman Giderleri (-)	-6,959	0	-6,959
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-1,219	0	-1,219
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	-1,332,213	195,884	-1,136,329
Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0
Vergi gideri	4.225	0	4.225
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ SONRASI K/Z	1,327,988	195,884	-1.132.104

(*): İrtibat bürosu 15.10.2014 tarihinde faaliyete geçmiştir.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar		
Phillip Futures Pte Ltd.	3.872.704	985.114
PhillipCapital Limited- Avustralya	-	5.670
Toplam	3.872.704	990.784

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Personel Avansları	3.968	1.000
Personelden Alacaklar	-	2.400
Toplam	3.968	3.400

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Ortaklar		-
Diğer ilişkili taraflar	537.990	461.654
Müşteri C/H bakiyeleri	260	333

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Repo işlemlerinden sağ. fonlar	-	-
Borsa Para Piyasası	508.756	435.935
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	18.388	17.773
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	10.586	7.613
Personele borçlar	846.519	936.673
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	1.021	1.419
Borsa Para Piyasası	580.796	923.826
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	134.027	7.002
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	130.675	4.426
TOPLAM	1.384.509	1.398.327

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

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.-	01.01.-
	30.09.2015	30.09.2014
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	1.153.386	288.500
TOPLAM	1.153.386	288.500

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

	01.01.-30.09.2015		01.01.-30.09.2014	
	Komisyon	Faiz	Komisyon	Faiz
	Geliri	geliri	Geliri	Geliri
Ortaklar	-	-	-	-
Personel	161.332	26.254	123.818	14.221
Diğer ilişkili taraflar	1.787	-	543	-
Toplam	163.119	26.254	124.361	14.221

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	76.743	37.122
Bankalar	2.102.454	492.600
Vadesiz Mevduat-TL	268.912	153.199
Vadesiz Mevduat-YP	1.833.542	339.401
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	86.137	3.069.725
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	25.823.532	27.947.766
Yatırım Fonları	142.917	80.127
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	28.231.783	31.627.340

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy

30.09.2015 itibariyle Şirket portföyüne ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 30.09.2015, vadesi 01.10.2015 olup, faiz oranı %13,80-11,30'dur.

Faiz oranı	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
13,80	86.104	86.137	33
Toplam	86.104	86.137	33

31.12.2014 itibariyle Şirket portföyüne ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 31.12.2014, vadesi 02.01.2015 olup, faiz oranı %10,6'dır.

Faiz oranı	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
10,6	3.068.821	3.069.725	904

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri

30.09.2015 itibariyle müşterilere ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 30.09.2015, vadesi 01.10.2015 olup, faiz oranı %13,626'dır. Borsa Para Piyasasından elde edilen fonlar ise pasifte "Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Faiz oranı	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
13,626	25.813.896	25.823.532	9.636

31.12.2014 itibariyle müşterilere ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 31.12.2014, vadesi 02.01.2015 olup, faiz oranı %10,69'dır.

Faiz oranı	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
10,69	27.931.179	27.947.766	16.587

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yatırım Fonları

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

		30.09.2015	30.09.2015
	Adet	Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	949	142,917	142.917
		31.12.2014	31.12.2014
	Adet	Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	567	141,32	80.127

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:

	01.01.-	01.01.-
	30.09.2015	31.12.2014
Nakit ve nakit benzerleri	28.231.783	31.627.340
Faiz tahakkukları (-)	(9.669)	(17.491)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	28.222.114	31.609.849

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	295.961	278.844
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	295.961	278.844

Devlet Tahvili:

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

		30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
	Nominal	Bekleyen en iyi	Maliyet	Piyasa	Değerleme
Devlet Tahvili		alış fiyatı	Değeri	Değeri	geliri

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TRT181115T18	300.000	98,654	278.845	295.962	17.117
TOPLAM			278.845	295.962	17.117

		31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
		Bekleyen en iyi	Maliyet	Piyasa	Değerleme
Devlet Tahvili	Nominal	alış fiyatı	Değeri	Değeri	geliri
TRT181115T18	300.000	92,948	274.023	278.844	4.821
TOPLAM			274.023	278.844	4.821

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2015	31.12.2014
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Takasbank A.Ş.	38.850.000	37.800.000
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	39.009.711	37.959.711

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

Dönem içindeki hisse hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Açılış hisse adedi	27.000.000	21.000000
Satın alınan Pay	750.000	-
Bedelsiz Pay	-	6.000.000
Bedelli Pay	-	-
Dönem sonu toplam hisse adedi	27.750.000	27.000.000

Takasbank A.Ş. 2014 yılında yaptığı sermaye artışından; Şirket'e hissesi oranında 6.000.000 adet bedelsiz hisse vermesiyle birlikte Şirketin İştirak payı 27.000.000 Nominal TL. Olmuştur. 2015 Yılında Güven Menkul Değerler A.Ş.'den alınan 750.000 Nominal TL. Payın satın alınması sonucunda Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibariyle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye iştirak oranı %4,63 olmaktadır.

30.09.2015 ve 31.12.2014 itibariyle İştirakin Değerlemesi

Takasbank A.Ş. 2013 yılındaki sermaye artışına ilişkin olarak, Şirket'e gönderdiği 26.04.2013 tarihli yazısında, hisse birim fiyatının 1,40 TL olduğu bildirilmiştir. Buna göre, 30.09.2015 ve 30.09.2015 tarihli finansal tablolarda söz konusu iştirak, 1,40 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, değeri 37.850.000 TL gösterilmiştir. (31.12.2014- 29.400.000 TL).

Diğer taraftan Yeniden Değerleme kazançları hesabının bakiyesi 18.953.883 TL'dir. (31.12.2014 – Açılış bakiyesi 10.591.383 TL olup, 2014 yılında değerlendirilmeyle ilgili olarak 8.400.000 TL artış meydana gelmiştir. 2015 Yılında alınan 750.000 Nominal TL payın birim değeri 1.45 TL.dir.

Dönem sonunda İştirak paylarının birim değeri 1.40 TL. olarak değerlemeye tabi tutulduğundan 2015 yılında alınan 750.000 Nominal TL. paydan 37.500 TL. Değer azalışı meydana gelmiştir. (Not 29).devam yazılacak

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa İstanbul A.Ş.

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

9. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2015	31.12.2014
Finansal Borçlar		
Phillip Credit Pte Ltd.	2.559.360	526.665
TOPLAM	2.559.360	526.665

30.09.2015 itibariyle Şirketin ilişkili kuruluşlarından olan Phillip Credit Pte Ltd. firmasından 1.200.000 Singapur Doları finansman sağlanmıştır. (31.12.2014 - 300.111 Singapur Doları).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	3.872.704	990.784
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	12.950.033	7.935.631
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	16.822.737	8.926.415

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Foreks İşlemleri Likidite Sağlayıcı (Phillip Futures Pte Ltd.)	3.872.704	990.784
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Müşterilerden Alacaklar		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	6.255.622	5.231.143
Müşterilerden Alacaklar	39.329	13.232
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	2.896.252	1.788.165

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Foreks işlemleri Likidite Sağlayıcı (Fxcn)	1.308.273	-
Garanti fonu faiz gelirleri	632	625
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müşteri Alacakları	2.320.271	902.465
Tahvil ihracı hizmet komisyon alacağı	-	-
Diğer Alacaklar	129.654	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	16.822.737	8.926.415

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	1.384.509	1.398.327
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	27.038.723	27.715.476
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	28.423.232	29.113.803

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Müşterilere Borçlar

Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	24.733.980	26.563.230
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	2.179.010	890.426
Alacaklı Müşteriler	81.477	117.179
Satıcılara Borçlar	43.666	127.997
Ödenecek Fatura Ve Diğer Giderler	590	16.644
Toplam	27.038.723	27.715.476

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	3.967	3.400

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	5.461.098	3.926.747
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	5.465.065	3.930.147

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi Teminatı	4.546.943	928.640
Viop Üye Teminat Hesabı	5.679	5.364
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	860.375	2.990.700
Diğer	1	2.043
TOPLAM	5.412.998	3.926.747

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	159.648	143.918
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	159.648	143.918

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Merkez ve İrtibat Büroları Elektrik aboneliği	2.761	1.370
Merkez ve İrtibat Büroları Su aboneliği	757	341
VİOB Garanti Fonu Teminatı	90.000	90.000
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	47.320	41.518
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	5.634	5.325
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	5.676	5.364
Ofis Kira Depozitosu	7.500	-
TOPLAM	159.648	143.918

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	5.688.212	4.123.089
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	5.688.212	4.123.089

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Tarafalara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	188.052	145.856
Ödenecek Sgk. Primleri	92.842	57.893
KAS İşlemleri Takas Merkezi-Portföy/Depo Hesabı	4.546.943	928.640
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	860.375	2.990.700
TOPLAM	5.688.212	4.123.089

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Portföy Türev Araçlar	1.488.085	1.556.148
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	1.488.085	1.556.148

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	30.09.2015	31.12.2014
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	2.743.838	1.788.165
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	2.743.838	1.788.165

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

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	129.075	42.681
Toplam	129.075	42.681

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.09.2015
Taşıtlar	78.999	-	(24.313)	54.687
Döşeme ve Demirbaşlar	1.983.447	277.512	-	2.260.959
Özel Maliyet	471.021	135.836	-	606.856
Toplam	2.533.467	413.348	(24.313)	2.922.502
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	78.999	-	(24.313)	54.687
Döşeme ve Demirbaşlar	1.509.511	130.602	-	1.640.113
Özel Maliyet	355.682	31.054	-	386.736
Toplam	1.944.192	161.657	(24.313)	2.081.536
Net Defter Değeri	589.275			840.966

30 Eylül 2015 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.754.410 TL'dir. (31.12.2014- 1.380.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.09.2015
Haklar	468.860	220.081	-	688.941
Toplam	468.860	220.081	-	688.941
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	345.238	85.977	-	431.215
Toplam	345.238	85.977	-	431.215

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Net Defter Değeri	123.622	257.726
-------------------	----------------	----------------

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
SGK Borçları	92.842	57.893
TOPLAM	92.842	57.893

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	93.972	106.996
TOPLAM	93.972	106.996

Kullanılmamış İzin Karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı Bakiye	106.996	82.495
Yıl içinde ödenen, iptal edilen (-)	(13.024)	-
Dönem içinde tahakkuk edilen	-	24.501
Dönem Sonu Bakiye	93.972	106.996

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılıkları	128.799	167.686
TOPLAM	128.799	167.686

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

30.09.2015 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 3.828,37 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,

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Haklar”, şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %4,94 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2014- %3,77).

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem başı	167.686	132.318
Cari Hizmet Maliyeti	22.505	27.316
Faiz Maliyeti	6.363	6.317
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	38.874	5.926
Ödeme (-)	(106.230)	(4.192)
Dönem Sonu Bakiye	128.799	167.686

30.09.2015 itibariyle Aktüeryal Kazanç / Kayıp Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir. Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 38.474 TL'dir. (31.12.2014- aktüeryal kayıp 5.926 TL'dir.)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	12.171	12.131
TOPLAM	12.171	12.131

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.09.2015	31.12.2014
Ticari Bilanço Karı	3.674.248	4.334.630
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	135.635	148.956
İndirim ve İstisnalar (-)	(7.020.566)	(6.032.343)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(105.810)	(32.343)
İştiraklerden Bedelsiz Hisse Geliri	-	(6.000.000)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(2.700.000)	-
Geçmiş yıl zararları	(4.222.511)	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	(3.218.438)	(1.548.130)
Kurumlar Vergisi	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.09.2015 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2014: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarında farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri için % 20’dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	30.09.2015 Geçici Farklar TL	30.09.2015 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2014 Geçici Farklar TL	31.12.2014 Ertelenmiş Vergi TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	128.899	25.780	167.686	33.537
Kullanılmamış izin karşılığı	93.972	18.794	106.996	21.399
Toplam	222.870	44.574	274.682	54.936
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	189.755	37.951	161.902	32.380
Toplam	189.755	37.951	161.902	32.380
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)	33.115	6.623	112.780	22.556
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	50.035	10.007	11.561	2.312
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(23.628)		(427)
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</u>		30.09.2015	31.12.2014	
Dönem Başı Bakiye		22.556	21.797	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)		7.695	1.185	
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)		(23.628)	(427)	
Dönem Sonu Bakiye		6.623	22.556	

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(23.628)	4.225	(915)	(1.549)
TOPLAM	(23.628)	4.225	(915)	(1.549)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin aleyhine açılan davalar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Şirket tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

Davalı	Dava Tutarı	Durum
Müslüm Aydemir	26.552	Dava sonuçlandı, icra takibi devam ediyor.
Saffet Koçak	340.679	Dava sonuçlandı, icra takibi devam ediyor.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Zafer Kandemir	12.550	Dosya Yargıtay'da olup, temyiz incelemesi devam etmektedir.
Toplam	379.781	

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	30.09.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.539.000	4.578.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	7.539.000	4.578.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	53.082.139	49.386.383
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%14,20	%9,27

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.09.2015 tarihi itibarıyla %14,20'dir. (31.12.2014 tarihi itibarıyla %9,27).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	30.09.2015	31.12.2014
Teminat mektupları		
SPK Özsermaye Teminatı	390.000	390.000
Borçlanma Araçları Piyasası	400.000	400.000
BİST Pay Piyasası	6.449.000	3.488.000
Toplam	7.239.000	4.278.000
Tahvil teminatları		
BİAŞ Garanti Fonu teminatı	258.000	300.000
Türkiye Elektronik Fon Dağ.Platformu (Tefas)	42.000	-
Toplam	300.000	300.000
Toplam	7.539.000	4.578.000

TAAHHÜTLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ve repo konusu devlet tahvilleri ile Vadeli Kontratlar, Kaldıraçlı Alım satım işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

30.09.2015 **31.12.2014**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hisse senetleri	105.998.114	56.886.087
Borsa Para Piyasası	25.909.669	27.947.766
Vadeli Kontratlar	10.047.470	3.780.266
Kaldıraçlı Alım satım işlem taahhütleri	2.406.959	959.541
TOPLAM	144.362.212	89.573.660

26. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur).

27. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur).

28. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

Adı Soyadı	30.09.2015			31.12.2014		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

Şirketin sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2014 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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

2014 yılı Sermaye artışı:

09.06.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da Şirketin sermayesi 29.849.670 TL'den 32.049.670 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan sermayenin tamamı olan 2.200.000 TL Phillip Brokerage Pte Ltd. tarafından nakit karşılanmıştır. Sermaye artırımını 20 Haziran 2014 tarih ve 8595 sayılı Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(40.028)	(9.249)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)Dönem içi hareketler	30.09.2015	31.12.2014
Açılış	-9.249	(5.635)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	-38.474	(5.926)
Ertelenmiş vergi	7.695	2.312
Dönem sonu	(40.028)	(9.249)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	30.09.2015	31.12.2014
İştirak- Takasbank A.Ş.	18.953.883	18.991.383

Takasbank A.Ş. 2013 yılındaki sermaye artışına ilişkin olarak, Şirket'e gönderdiği 26.04.2013 tarihli yazısında, hisse birim fiyatının 1,40 TL olduğu bildirilmiştir. Buna göre, 30.09.2015 ve 30.09.2015 tarihli finansal tablolarda söz konusu iştirak, 1,40 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, değeri 37.850.000 TL gösterilmiştir. (31.12.2014- 29.400.000 TL).

Diğer taraftan Yeniden Değerleme kazançları hesabının bakiyesi 18.953.883 TL'dir. (31.12.2014 – Açılış bakiyesi 10.591.383 TL olup, 2014 yılında değerlendirilmeyle ilgili olarak 8.400.000 TL artış meydana gelmiştir. 2015 Yılında alınan 750.000 Nominal TL payın birim değeri 1.45 TL'dir.

Dönem sonunda İştirak paylarının birim değeri 1.40 TL. olarak değerlemeye tabi tutulduğundan 2015 yılında alınan 750.000 Nominal TL. paydan 37.500 TL. Değer azalışı meydana gelmiştir.

31.12.2014 itibarıyla, Yeniden Değerleme kazançları hesabının, açılış bakiyesi 10.591.383 TL olup 2014 yılında değerlendirilmeyle ilgili olarak 8.400.000 TL artış meydana gelmiştir. Böylece hesabın bakiyesi 18.991.383 TL olmuştur. Hesabın hareketleri şöyledir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	18.953.883	10.591.383

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Değer Artışı	-	8.400.000
Dönem sonu	18.953.883	18.991.383

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	30.09.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	1.529.325	1.312.593
TOPLAM	1.529.325	1.312.593

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

GECMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.09.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	(1.364.072)	123.078
Önceki Dönem sonu karı	(1.593.942)	-1.336.354
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(216.732)	-150.796
Dönem Sonu Bakiye	(3.174.746)	(1.364.072)

Kar dağıtımı

2015 yılında kar dağıtımı yapılmamıştır.

29. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Satış Gelirleri	49.524.513	28.973.268	20.725.742	9.705.574
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	376.204	-	375.009
Yatırım Fonu Satışları	49.524.513	28.597.064	20.725.742	9.330.565
Hizmet Gelirleri	7.257.166	2.101.624	1.722.735	1.276.338
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.735.834	1.836.522	834.187	599.676
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	531.143	533.500	177.944	140.247
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	88.923	69.571	31.294	24.417
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Aracılık Komisyonları	9	1.844	-	234

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Halka Arz Aracılık Komisyonları	1.174.734	-	300.000	-
Saklama Komisyonları	64.522	15.221	32.312	4.359
Diğer Komisyon ve Gelirler	134.972	163.235	58.710	119.993
Türev Araçlardan elde edilen Gelirler	-269.772	-	-346.617	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler	777.911	479.004	265.787	196.853
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	2.761.923	313.867	566.731	190.559
Diğer Esas Faaliyet Gelirleri	1.750	-	-	-
Satış İndirimleri (-)	-744.783	-513.055	-197.613	-185.326
Müşterilere Komisyon İadeleri	-744.783	-513.055	-197.613	-153.410
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	56.781.679	31.872.977	22.448.477	10.828.502

Satışların Maliyeti

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Pay ve İlmühaber Alışları	-	376.178	-	375.009
Yatırım Fonu Alışları	49.506.840	28.587.512	20.717.556	9.327.863
Satışların Maliyeti Toplamı	49.506.840	28.963.690	20.717.556	9.702.872

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

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Genel Yönetim Giderleri	6.523.196	3.700.237	2.203.054	1.188.813
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	850.691	844.165	330.030	168.360
Satışların Maliyeti Toplamı	7.373.887	4.544.402	2.533.084	1.357.173

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Personel Ücret Gideri	3.697.168	2.046.427	1.234.978	620.073
Amortisman giderleri	247.634	166.721	96.371	24.726
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	81.602	29.269	30.811	13.019

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Komisyon ve diğer hizmet giderleri	655.247	353.088	917.637	168.654
Vergi resim harçlar	424.513	260.492	123.563	87.384
Kıdem tazminatı karşılık gideri	28.868	31.054	-76	5.444
Kira Giderleri	379.695	217.061	143.732	80.614
Haberleşme Giderleri	173.805	112.797	72.220	36.906
Taşıt Aracı Giderleri	33.730	35.458	11.924	58.983
Bakım Onarım Giderleri	409.995	230.255	130.782	73.844
Temsil Ağırlama Giderleri	22.157	10.316	10.680	3.023
Elektrik Giderleri	51.537	32.919	22.767	12.391
Seyahat Giderleri	47.566	24.023	8.911	9.749
Diğer	269.679	150.357	-601.246	-5.996
TOPLAM	6.523.196	3.700.237	2.203.054	1.188.813

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Borsa İstanbul giderleri	522.055	173.469	195.909	73.360
Takasbank giderleri	77.048	59.279	31.342	20.238
Viob giderleri	174.642	173.311	74.161	54.789
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	15.650	389.680	-	3.651
Yatırımcı Tanzim Merkezi	21.901	30.756	7.300	10.252
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	25.375	10.485	16.438	3.495
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	14.019	7.185	4.880	2.575
Diğer	-	-	-	-
TOPLAM	850.690	844.165	330.030	168.360

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	18.366	-	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Kıdem Tazminatı)	-	13.592	-	13.592
Kur Farkı Gelirleri	22.155	-	22.155	-
Diğer	1.791	1.615	103	-
TOPLAM	42.312	15.207	22.258	13.592

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
--	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer	1.051	1.219	-	1.219
TOPLAM	1.051	1.219	-	1.219

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Temettü Geliri	2.700.000	-	-	-
DİBS Faiz Gelirleri	-	33.546	-	-
Mevduat Faiz Gelirleri	270	80.871	-	23.568
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	87.654	173.584	10.684	39.238
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	979.954	139.234	802.920	1.479
Diğer Faiz Gelirleri	97.681	78.115	44.640	20.662
TOPLAM	3.865.559	505.350	858.244	84.947

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	-	-

34. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Finansman Giderleri	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
Kredi Faiz Giderleri	20.110	6.959	11.746	3.315
TOPLAM	20.110	6.959	11.746	3.315

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

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

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014
--	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	3.764.034	(1.132.104)	65.677	(146.907)
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,1174	(0,0353)	0,0020	(0,0307)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,1174	(0,0353)	0,0020	(0,0307)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,1174	(0,0353)	0,0020	(0,0307)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,1174	(0,0353)	0,0020	(0,0307)
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

30 Eylül 2015 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satım faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 10.228.000 TL'dir. (31 Aralık 2014 – 10.228.000 TL). Şirket'in sermaye tutarı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla 32.049.670 TL'dir.

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirketin sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

TFRS 7 Referansı	30.09.2015	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları	Türev Araçlar	Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar
		(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)	12.950.033	3.872.704	2.102.454	86.137	25.823.532	142.917	1.488.085	295.961
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-12.950.033	-3.872.704	-	-86.137	-25.823.532	-	- 1.488.085	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.950.033	3.872.704	2.102.454	86.137	25.823.532	142.917	1.488.085	285.961
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

TFRS 7 Referansı	31.12.2014	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları	Türev Araçlar	Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar
		(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	7.935.631	990.784	492.600	3.069.725	27.947.766	80.127	1.556.148	278.844

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	riski (A+B+C+D+E) (1)								
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-7.935.631	-990.784	-	-3.069.725	-27.947.766	-	-1.556.148	-278.844
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.935.631	990.784	492.600	3.069.725	27.947.766	80.127	1.556.148	278.844
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite Riski

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

Beklenen Vadeler-30.09.2015	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.263.486	31.263.486	31.263.486	-	-	-
Finansal Borçlar	2.559.360	2.559.360	2.559.360	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.384.509	1.384.509	1.384.509	-	-	-
Ticari borçlar	27.038.723	27.038.723	27.038.723	-	-	-
Diğer borçlar	280.894	280.894	280.894	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	- 1.255.753	- 1.255.753	- 1.255.753	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	1.488.085	1.488.085	1.488.085	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	2.743.838	2.743.838	2.743.838	-	-	-

Beklenen Vadeler-31.12.2014	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	29.844.217	29.844.217	29.844.217	-	-	-
Finansal Borçlar	526.665	526.665	526.665	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.398.327	1.398.327	1.398.327	-	-	-
Ticari borçlar	27.715.476	27.715.476	27.715.476	-	-	-
Diğer borçlar	203.749	203.749	203.749	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	-232.017	-232.017	-232.017	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	1.556.148	1.556.148	1.556.148	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	1.788.165	1.788.165	1.788.165	-	-	-

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem -30.09.2015			Önceki Dönem -31.12.2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	5.180.976	1.702.421	-	990.784	427.265	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.833.542	602.485	-	339.401	146.363	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.014.519	2.304.905	-	1.330.185	573.628	-
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)	7.014.519	2.304.905	-	1.330.185	573.628	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.559.360	-	1.200.000	526.664	-	300.111
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.559.360	-	1.200.000	526.664	-	300.111
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.559.360	-	1.200.000	526.664	-	300.111
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.559.360	2.304.95	-1.200.000	803.521	573.628	-300.111
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.455.159	2.304.95	-1.200.000	803.521	573.628	-300.111
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem: 30.09.2015				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	701.452	(701.452)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	701.452	(701.452)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(255.936)	255.936	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(255.936)	255.936	-	-
TOPLAM	445.516	(445.516)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	paranın değer	paranın değer		
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	133.018	(133.018)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	133.018	(133.018)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(52.666)	52.666	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(52.666)	52.666	-	-
TOPLAM	80.352	(80.352)	-	-

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, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

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

30 Eylül 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 787 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (781) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2014- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.242 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (3.944) TL azalmış olacaktı.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30.09.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	295.961	278.844
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Yoktur. (31.12.2014 – Yoktur).

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

30 Eylül 2015	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvilleri	295.961	295.961	-	-
Yatırım Fonları	142.917	-	142.917	-

31 Aralık 2014	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	278.844	278.844	-	-
Yatırım Fonları	80.127	-	80.127	-

Finansal varlıklar:

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

Finansal yükümlülükler:

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

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Cari Dönem: 30.09.2015		Önceki Dönem: 31.12.2014	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.231.783	28.231.783	31.627.340	31.627.340
Finansal Yatırımlar	39.305.672	39.305.672	38.238.555	38.238.555
Ticari Alacaklar	16.822.737	16.822.737	8.926.415	8.926.415
Diğer Alacaklar	52.068	52.068	3.400	3.400
Türev Araçlar	1.488.085	1.488.085	1.556.148	1.556.148
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12.171	12.171	12.131	12.131
Toplam	85.912.516	85.912.516	80.363.988	80.363.988
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.559.360	2.559.360	526.665	526.665
Ticari Borçlar	28.423.232	28.423.232	29.113.803	29.113.803
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	92.842	92.842	57.893	57.893
Diğer Borçlar	188.052	188.052	145.856	145.856
Toplam	31.263.486	31.263.486	29.844.217	29.844.217
Net	54.649.030	54.649.030	50.519.771	50.519.771

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:

Yoktur. (31.12.2014 – Yoktur).

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 23 Ekim 2015 tarih ve 135 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.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.09.2015 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini de 14.09.2015 Tarihinden itibaren Kübra Eskiçırak yürütmektedir. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır. Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

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