



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK – 31 MART 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(II-14.1 KONSOLİDE OLMAYAN)
31.03.2016
TARİHLİ BİLANÇO

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
		01.01.2016	01.01.2015
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)		31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		52,694,649	52,031,012
A.Nakit ve Nakit Benzerleri	7	25,486,074	23,612,679
B.Finansal yatırımlar	8	279,936	272,013
C.Ticari Alacaklar	6-11	19,715,584	21,492,416
1. İlişkili olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	15,864,032	17,433,444
2. İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	6	3,851,552	4.058,972
D.Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faal.Alacaklar		0	0
E.Diğer Alacaklar	6-12	6,602,429	5,803,643
1. İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	6,598,998	5,802,909
2. İlişkili taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	12	3,431	734
F.Türev Araçlar	13	451,113	611,166
G.Peşin Ödenen Giderler	15	159,513	239,095
H.Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	0	0
I.Diğer Dönen Varlıklar	16	0	0
TOPLAM		52,694,649	52,031,012
J.Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	0	0
DURAN VARLIKLAR		40,906,396	40,588,811
A.Ticari Alacaklar	11	0	0
B.Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faal.Alacaklar		0	0
C.Diğer Alacaklar	12	177,972	136,239
1. İlişkili olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	177,972	136,239
2. İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	6-12	0	0
D.Türev Araçlar		0	0
E.Finansal Yatırımlar	8	39,009,711	39,009,711
F.Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
G.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	0	0
H.Maddi Duran Varlıklar	19	1,394,658	1,162,508
I.Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	295,471	276,541
J.Peşin Ödenmiş Giderler	15	0	0
K.Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	28,584	3,812
L.Diğer Duran Varlıklar	16	0	0
TOPLAM VARLIKLAR		93,601,045	92,619,823
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41,333,774	39,621,219
A.Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	4,801,535	4,876,920

B.Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	0	0
C.Diğer Finansal Yükümlülükler	10	0	0
D.Ticari Borçlar	11	26,071,782	24,666,537
1. İlişkili olmayan Taraplara Diğer Borçlar	11	24,691,332	23,051,254
2. İlişkili Taraplara Ticari Olmayan Borçlar	6-11	1,384,450	1,615,283
E.Diğer borçlar	12	6,606,248	5,532,378
1. İlişkili taraflara olmayan Diğer Borçlar	12	6,606,248	5,532,378
2. İlişkili taraflara Diğer Borçlar	6-12	0	0
F.Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faal.Borçlar		0	0
G.Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	119,492	126,982
H.Türev Araçlar	13	3,567,194	4,250,878
I.Ertelenmiş Gelirler	23	0	0
J.Devlet teşvik ve Yatırımları	22	0	0
K.Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	0	0
L.Kısa Vadeli Karşılıklar	21-25	167,524	167,524
1.Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	167,524	167,524
2.Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	0
M.Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	0	0
ARA TOPLAM		41,333,774	39,621,219
N.Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	0	
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168,690	134,717
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.Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faal.Borçlar		0	0
F. Türev Araçlar	13	0	0
G. Ertelenmiş Gelirler	23	0	0
H. Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
I. Uzun Vadeli Karşılıklar	21-25	168,690	134,717
1.Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	168,690	134,717
2.Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
J. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	0	0
K. Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	0	0
L. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168,690	134,717
ÖZKAYNAKLAR		52,098,580	52,863,886
ANA ORTAKLIĞA İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR		52,098,580	52,863,886
1. Ödenmiş Sermaye	29	32,049,670	32,049,670
2. Sermaye Düzeltme Farkları	29	0	0

3. Geri Alınmış Paylar	29	0	0
4. Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	29	0	0
5. Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	0	0
6. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-41,444	-53,124
a.Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	0	0
c.Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	-41,444	-53,124
7. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	18,953,883	18,953,883
1. Yabancı Para Çevrim Farkları	29	0	0
2. Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	0	0
3. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	18,953,883	18,953,883
4. Diğer Kazanç/Kayıplar	29	0	0
8. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	1,529,325	1,529,325
9. Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	384,133	-3,174,745
10. Net Dönem Karı/Zararı	29	-776,987	3,558,878
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		93,601,045	92,619,823

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(II-14.1 KONSOLİDE OLMAYAN)
31.03.2016
DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetim'den	
	Geçmemiş	Geçmiş
	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
A. Satış Gelirleri (net)	17,664,148	14,117,698
B. Satışların Maliyeti (-)	-15,086,756	-11,942,003
R.1 Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar)	2,577,392	2,175,695
C. Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	0	0
D. Finans Sektörü Maliyetleri (-)	0	0
P1.BRÜT KARI/ZARAR	2,577,392	2,175,695
E. Pazarlama Giderleri (-)	-329,885	-185,192
F. Genel Yönetim Giderleri (-)	-2,604,504	-1,808,804
G. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0
H. Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler	2,635	13,935
I. Esas faaliyetlerden Diğer Giderler	0	0
P2.ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-354,362	195,634
J. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	0
K. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0
L. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/zararlarından Paylar	0	0
P3.FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	-354,362	195,634
M. Finansal Gelirler	-344,537	201,045
N. Finansman Giderler (-)	-105,780	-5,345
P4.SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	804,679	391,334
O. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	27,692	9,798
P. Dönem Vergi Gideri/Geliri	0.00	0
R. Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27,692	9,798
P5.SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	776,987	401,133
U. Durdurulan Faaliyetlerin Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0.00	0
P6.DÖNEM KARI/ZARARI	776,987	401,133

L. Pay Başına Kazanç		
1. Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0.0242	0.0125
2. Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0.0242	0.0125
M. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
1. Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0.0242	0.0125
2. Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0.0242	0.0125

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.03.2016 ve 31.03.2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN)

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2016	31.03.2015
DÖNEM KARI/ZARARI		776,987	401,133
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırlamayacaklar		11,681	15,011
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		14,601	18,762
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırlamayacak Paylar		0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-2,920	-3,751
Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-2,920	-3,751
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		11,681	15,011
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-765,306	416,144

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31.03.2016 ve 31.03.2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN)****NAKİT AKIŞ TABLOSU****(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2016	31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	712,858	-278,820
Dönem Karı/Zararı	-776.987	401,133
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	161,183	48,084
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	140,302	46,938
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	33,973	10,944
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler		
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27,692	-9,798
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	14,601	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	1,328,662	-728,036
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	0	0
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1,776,832	-2,683,399
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-2,219,804	10,666,083
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1,388,940	-7,236,112
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	382,695	-1,474,608
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	0	0
Ödenen Temettüler		
Alınan Temettüler		
Ödenen Faiz		
Alınan Faiz		
Vergi Ödemeleri/İadeleri	0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	0	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-399,304	-54,405
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	-7,923	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	0.00	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-391,381	-54,405
Girişleri		
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit		
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Alımlarından Nakit Çıkışları		
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları	0	0
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	0	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Alınan Temettüler		
Ödenen Faiz		
Alınan Faiz		
Vergi Ödemeleri/İadeler		
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-75.385	43,485
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		43,485
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-75,385	
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Ödenen Temettüler		
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)	238,169	-289,740
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	238.169	-289,740
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1,062.466	3,662,083
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	1,300,635	3,372,342

31.03.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	32,049,670	0	5,762	18,991,383	0	1,312,593	-2,958,014	401,133	49,802,527
CARİ DÖNEM									
01.01.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	32,049,670	0	-53,125	18,953,883	0	1,378,529	-3,023,950	3,558,879	52,863,887
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler									0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler									0
Transferler									0
Toplam Kapsamlı Gelir			11,681					-776,987	-765,306
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									0
30.09.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	32,049,670		-41,444	18,953,883	0	1,378,529	-3,023,950	2,781,892	52,098,581

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 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. Cari yılda, Yönetim Kurulu'nun 16.09.2015 tarih 134 sayılı kararı ile söz konusu irtibat bürosunun, 30.09.2015 tarihi itibarıyla kapatılmasına karar verilmiştir.

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:

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

f) Yetki Belgeleri:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, ‘Geniş Yetkili Aracı Kurum’ yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır.

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

Sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31.03.2016			31.12.2015		
	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, tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2015 - 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 senetlerinin arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur. Hisse senetleri nama yazılıdır.

2015 yılı Sermaye artışı:

Yoktur.

Yönetim Kurulu:

31 Mart 2016 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Thomas Yeoh Eng Leong

Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ekrem Kerem Korur

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Tong

Yönetim Kurulu Üyesi: Saruhan Doğan

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Lin

İç 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)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.03.2016 itibariyle ortalama çalışan sayısı 66 kişi (31.12.2015- 57 kişi) dir.

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

31.03.2016 Şirketin iştirakleri Takasbank A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş. olup, sırasıyla %4,63 ve %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (31.12.2015-%4,63 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 Resmî 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 (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

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'ya tabi şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2016 bilançosu, 31.12.2015 bilançosu ile, 01.01.2016-31.03.2016 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2015-31.03.2015 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 itibariyle muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS' lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları: • maliyet değeriyle • TFRS 9 uyarınca veya • TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGG, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 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 – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir

-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'de/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gerekliliklerini açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden "kendi kredi riski" ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Yatırım fonları 31.03.2016 ve 31.12.2015 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.

31.03.2016 ve 31.12.2015 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde 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.

31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu iştiraklerinden, Takasbank A.Ş. finansal tablolarda gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmiştir. (Not 8-29).

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

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

31.03.2016 ve 31.12.2015 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 değerde 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 kullanılan 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 gerçekleştirilmesiyle 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

altında muhasebeleştirilir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalem altında sınıflandırılır. İşletme bir satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı veya elden çıkarılacak bir duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satış amaçlı elde bulundurulmuş bir duran varlık veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlık grubu amortismanına tabi değildir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle bu kapsamda sınıflandırılan varlık yoktur.

Maddi Varlıklar

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

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

Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 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 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

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

31.03.2016 ve 31.12.2015 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

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. 31.03.2016 ve 31.12.2015 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 31.03.2016 ve 31.12.2015 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 yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8'e göre, 01.01.2016-31.03.2016 ve 01.01.2015-31.12.2015 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.

	GENEL MÜDÜRLÜK 31.03.2016	ŞUBE ve İRTİBAT BÜROLARI (*) 31.03.2016	TOPLAM 31.03.2016
Hasılat	17.042.498	621.650	17.664.148
Satış Gelirleri	15.092.463	-	15.092.463

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	15.092.463	-	15.092.463
Hizmet Satışları	1.950.035	621.650	2.571.685
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	658.727	402.374	1.061.101
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	885	-	885
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	112.624	42.853	155.477
Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonları	-	-	-
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	53.642	10.055	63.697
Halka Arz Aracılık Komisyonları	432.803	-	432.803
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Aracılık Komisyonları	-	-	-
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	492.559	-	492.559
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	231.724	216.146	447.870
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	-	-	-
Saklama Komisyonları	50.488	-	50.488
Diğer Komisyon ve Gelirler	66.670	15.053	81.724
Satış İndirimleri (-)	(150.087)	(64.831)	(214.918)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(150.087)	(64.831)	(214.918)
Satışların Maliyeti (-)	(15.086.756)	-	(15.086.756)
Pay ve İlmühaber Alışları	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(15.086.756)	-	(15.086.756)
BRÜT KAR/ZARAR	1.955.742	621.650	2.577.392
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.302.367)	(302.137)	(2.604.504)
Pazarlama Giderleri (-)	(329.885)	-	(329.885)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.635	-	2.635
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(673.875)	319.512	(354.362)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(344.537)	-	(344.537)
Finansman Giderleri (-)	(105.780)	-	(105.780)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(1.124.192)	319.512	(804.679)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	27.692	-	27.692
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(1.096.499)	319.512	(776.987)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.096.499)	319.512	(776.987)

	GENEL MÜDÜRLÜK 31.03.2015	ŞUBE ve İRTİBAT BÜROSU (*) 31.03.2015	TOPLAM 31.03.2015
Hasılat	13.701.981	415.717	14.117.698
Satış Gelirleri	11.945.811	-	11.945.811
Devlet Tahvili Satışları	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	11.945.811	-	11.945.811

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-	-
Hizmet Satışları	1.756.170	415.717	2.171.887
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	528.224	419.477	947.701
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	89.936	62.793	152.729
Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonları	-	-	-
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	4.272	26.993	31.264
Halka Arz Aracılık Komisyonları	316.782	-	316.782
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	714.700	-	714.700
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	175.404	60.499	235.904
Saklama Komisyonları	15.431	-	15.431
Diğer Komisyon ve Gelirler	40.123	4.703	44.826
Diğer Esas Faaliyet Gelirleri	1.750	-	1.750
Satış İndirimleri (-)	(130.452)	(158.749)	(289.201)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(130.452)	(158.749)	(289.201)
Satışların Maliyeti (-)	(11.942.003)	-	(11.942.003)
Devlet Tahvili - Repo	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(11.942.003)	-	(11.942.003)
Pay ve İlmühaber Alışları	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	1.759.978	415.717	2.175.695
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.540.545)	(268.289)	(1.808.804)
Pazarlama Giderleri (-)	(185.192)	-	(185.192)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.935	-	13.935
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	48.206	147.428	195.634
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	201.045	-	201.045
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(5.345)	-	(5.345)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	243.907	147.428	391.334
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	9.798	-	9.798
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	253.705	147.428	401.133
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	253.705	147.428	401.133

(*): SPK tarafından Mersin ve Kuşadası İrtibat büroları açılışına 10.03.2016 tarihinde faaliyet izni verilmiştir.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
--	-------------------	-------------------

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar

Phillip Futures Pte Ltd.	3.851.552	4.053.157
PhillipCapital Limited- Avustralya	-	5.815
Toplam	3.851.552	4.058.972

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar **31.03.2016** **31.12.2015**

Personel Avansları	3.431	734
Personelden Alacaklar	-	-
Toplam	3.431	734

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar **31.03.2016** **31.12.2015**

Diğer ilişkili taraflar	561.565	550.597
Müşteri C/H bakiyeleri	176	342
Borsa Para Piyasası	525.723	514.794
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	25.097	24.647
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	10.569	10.814
Personele borçlar	818.885	1.064.686
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	16.534	798
Borsa Para Piyasası	376.230	967.717
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	299.974	65.892
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	126.147	30.280
TOPLAM	1.380.450	1.615.283

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

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.-31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	198.450	240.576
TOPLAM	198.450	240.576

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	01.01.-31.03.2016			01.01.-31.12.2015		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	185.857	34.333	-	185.857	34.332	-
Diğer ilişkili taraflar	2.437	-	43.645	2.437	-	43.645
Toplam	188.295	34.333	43.645	188.294	34.332	43.645

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	25.078	31.623
Bankalar	1.143.078	973.829
Vadesiz Mevduat-TL	128.302	268.999
Vadesiz Mevduat-YP	1.014.776	704.831
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	36.565	24.951
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	24.185.439	22.512.631
Yatırım Fonları	95.914	69.645
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	25.486.074	23.612.679

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

31.03.2016 itibariyle Şirket portföyü ile Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 31.03.2016, vadesi 01.04.2016 olup, faiz oranı %12,90-12,9310'dır.

Faiz oranı	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
12,90	36.552	36.565	13
12,9310	24.173.448	24.185.439	11.991
Toplam	24.210.000	24.222.004	12.004

31.03.2015 itibariyle Şirket portföyüne ait, Borsa Para Piyasasında günlük bağlanan tutardır. Açılış tarihi 31.03.2015, vadesi 01.04.2015 olup, faiz oranı %9,90-10,69'dır.

Faiz oranı	31.03.2015	31.03.2015	31.03.2015
%	Maliyet	Bilanço Değeri	Faiz tutarı
9,90	2.576.329	2.577.037	708
10,69	20.123.671	20.129.205	5.534
Toplam	22.700.000	22.706.242	6.242

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 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.

		31.03.2016	31.03.2016
	Adet	Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	608	157,75	95.914

		31.12.2015	31.12.2015
	Adet	Piyasa fiyatı	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	930	144,27	134.187

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Nakit ve nakit benzerleri	25.486.074	23.612.679
Faiz tahakkukları (-)	-93.124	-37.582
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	-24.185.439	-22.512.631
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.207.511	1.062.466

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2016	31.12.2015
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	279.936	272.013
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	279.936	272.013

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Şirketin faaliyeti dolayısıyla 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.

Devlet Tahvili	Nominal	31.03.2016 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.03.2016 Maliyet Değeri	31.03.2016 Piyasa Değeri	31.03.2016 Değerleme geliri
TRT141216T10	275.000	93,312	249.345	256.608	7.263
TRT141216T10	25.000	93,312	22.668	23.328	660
TOPLAM			272.013	279.936	7.923

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

		31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Devlet Tahvili	Nominal	Bekleyen en iyi alış fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme geliri
TRT141216T10	275.000	90,671	247.964	249.345	1.381
TRT141216T10	25.000	90,671	22.543	22.668	125
TOPLAM			270.507	272.013	1.506

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2016	31.12.2015
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Takasbank A.Ş.	38.850.000	38.850.000
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	39.009.711	39.009.711

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

Dönem içindeki hisse hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Hisse Adedi 31.03.2016	Hisse Adedi 31.12.2015
Açılış hisse adedi	27.000.000	27.000.000
Bedelsiz hisse	-	-
Bedelli Hisse	750.000	750.000
Dönem sonu toplam hisse adedi	27.750.000	27.750.000

2015 yılında 750.000 adet olmak üzere 1.050.000 TL tutarında bedelli hisse alınmıştır. 31.12.2015 itibariyle iştirak oranı %4,63'e yükselmiştir. (31.12.2014- Takasbank A.Ş.'nin 2014 yılında yaptığı sermaye artışından; Şirket'e hissesi oranında 6.000.000 adet bedelsiz hisse vermiştir. Takasbank A.Ş.'nin söz konusu sermaye artırım sırasında; bedelli artış kısmında, diğer ortaklarının rüçhan haklarının kaldırılarak sadece Borsa İstanbul A.Ş.'ye kullanılması sonucunda, iştirak oranı %4,50 olmuştur.)

31.03.2016 ve 31.12.2015 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, 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihli finansal tablolarda söz konusu iştirak, 1,40 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, değeri 38.850.000 TL gösterilmiştir. Değerleme tutarı Özkaynaklar ve Kapsamlı Gelir Tablosunda Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabında gösterilmiş olup, 31.03.2016 itibariyle bakiyesi 18.953.883 TL'dir. (31.12.2015 –18.953.883 TL.) (Not 29).

Borsa İstanbul A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. İştirak oranı 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle %0,04'dür.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Phillip Credit Pte Ltd.	2.201.535	2.476.920
Takasbank A.Ş. BPP	2.600.000	2.400.000
TOPLAM	4.801.535	4.876.920

Takasbank kredisi çok kısa vadeli günlük TL ihtiyaç kredisidir. 31.03.2016 itibariyle Şirketin ilişkili kuruluşlarından olan Phillip Credit Pte Ltd. firmasından 1.050.000 Singapur Doları finansman sağlanmıştır. (31.12.2015 – 1.203.031 Singapur Doları).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	3.851.552	4.058.972
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	15.864.032	17.433.444
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	19.715.584	21.492.416

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	9.998.444	10.692.267
Müşterilerden Alacaklar	96.847	48.662
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	5.335.314	4.341.417
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	433.427	2.351.098
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	15.864.032	17.433.444

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	1.380.450	1.615.283
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	24.691.332	23.051.254
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	26.071.782	24.666.537

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	23.190.712	21.030.120
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	1.443.049	1.699.594
Alacaklı Müşteriler	22.235	72.703
Satıcılara Borçlar	34.677	204.656
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	659	44.181
Toplam	24.691.332	23.051.254

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	3.431	734
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	6.598.998	5.802.909
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	6.602.429	5.803.643

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi Teminatı	4.321.436	4.605.415
Viop Üye Teminat Hesabı	5.927	5.801
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	2.043.900	681.800
Kaldıraçlı İşlemler Açık Pozisyon	227.734	509.892
Diğer	1	1
TOPLAM	6.598.998	5.802.909

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	177.972	136.239

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	177.972	136.239
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Elektrik Güvence Bedeli	3.322	2.761
Su Depozito Bedeli	1.108	757
VİOB Garanti Fonu Teminatı	92.561	90.625
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	59.427	23.045
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	5.880	5.754
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	5.924	5.797
Ofis Kira Depozitosu	9.750	7.500
TOPLAM	177.972	136.239

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	6.606.248	5.532.378
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	6.606.248	5.532.378

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek Muhtasar Borçları	175.762	107.980
Ödenecek Vergi ve Fonlar	65.150	137.183
Alınan Depozito ve Teminatlar		
KAS İşlemleri Takas Merkezi-Portföy/Depo Hesabı	4.321.436	4.605.415
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	2.043.900	681.800
TOPLAM	6.606.248	5.532.378

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Portföy Türev Araçlar	451.113	611.166
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	451.113	611.166

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

	31.03.2016	31.12.2015

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	3.567.194	4.250.878
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	3.567.194	4.250.878

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. (31.12.2015-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2016	31.12.2015
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	18.953	198.173
Gelecek Aylara Ait Giderler	140.560	40.922
Toplam	159.513	239.095

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2015	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2016
Taşıtlar	54.687	-	-	54.687
Döşeme ve Demirbaşlar	2.660.800	342.884	-	3.003.684
Özel Maliyet	608.856	29.567	-	638.423
Toplam	3.324.343	372.451	-	3.696.794
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	54.686	-	-	54.686
Döşeme ve Demirbaşlar	1.711.408	107.828	-	1.819.236
Özel Maliyet	395.740	32.510	-	448.250
Toplam	2.161.834	140.338	-	2.302.136
Net Defter Değeri	1.162.508			1.394.658

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.03.2016 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.863.000 TL'dir. (31.12.2015- 2.106.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)

	31.12.2015	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2016
Haklar	742.395	99.189	-	841.584
Toplam	742.395	99.189	-	841.584
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	465.854	80.259	-	546.113
Toplam	465.854	80.259	-	546.113
Net Defter Değeri	276.541			295.471

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Personel Ücretleri	-	14.061
SGK Borçları	119.492	112.921
TOPLAM	119.492	126.982

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	167.524	167.524
TOPLAM	167.524	167.524

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminat Karşılıkları	168.690	134.717
TOPLAM	168.690	134.717

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31.03.2016 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 4.092,53 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %5,95 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2015-%5,95). Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Dönem başı	134.718	167.686
Cari Hizmet Maliyeti	42.646	23.409
Faiz Maliyeti	9.806	8.016
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(14.601)	54.845
Ödeme (-)	(3.878)	(119.238)
Dönem Sonu Bakiye	168.691	134.718

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
TOPLAM	-	-

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari Bilanço Karı	(726.529)	3.414.027
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	89.808	199.968
İndirim ve İstisnalar (-)	(10.994)	(7.036.391)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(10.994)	(113.880)
İştiraklerden Bedelsiz Hisse Geliri	-	-
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(2.700.000)
Geçmiş yıl zararları	(3.422.397)	(4.222.511)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(4.070.112)	(3.422.397)
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 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2016 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2015: 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 aktifi 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 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri için % 20’dir. Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

31.03.2016	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2015
Geçici	Ertelenmiş	Geçici	Ertelenmiş
Farklar	Vergi	Farklar	Vergi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	TL	TL	TL	TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	168.691	33.738	134.718	26.944
Kullanılmamış izin karşılığı	167.524	33.505	167.524	33.505
Toplam	336.215	67.243	302.242	60.448
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	193.293	38.659	283.181	56.636
Toplam	193.293	38.584	283.181	56.636
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)	(142.922)	28.584	(19.061)	3.812
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	51.805	10.361	66.406	13.281
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(27.692)		(29.713)
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri			31.03.2016	31.12.2015
Dönem Başı Bakiye			3.812	22.556
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)			(2.920)	10.969
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			27.692	(29.713)
Dönem Sonu Bakiye			28.584	3.812

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	27.692	(29.713)
TOPLAM	27.692	(29.713)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin aleyhine açılan davalar

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Şirket tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.468.000	16.856.000
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	16.468.000	16.856.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	52.098.580	52.863.887
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%31,61	%31,89

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2016 tarihi itibarıyla %31,61'dir. (31.12.2015 tarihi itibarıyla %31,89).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	31.03.2016	31.12.2015
Teminat mektupları		
SPK Özsermaye Teminatı	-	390.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	400.000	400.000
BİST Pay Piyasası	8.301.000	6.451.000
Takasbank Para Piyasası	7.467.000	9.315.000
Toplam	16.168.000	16.556.000
Tahvil teminatları		
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	275.000	275.000
Türkiye Elektronik Fon Dağ.Platformu (Tefas)	25.000	25.000
Toplam	300.000	300.000
Toplam	16.468.000	16.856.000

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. TAAHHÜTLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ve repo konusu devlet tahvilleri ile Vadeli Kontratlar, Kaldıraçlı Alım satım işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2016	31.12.2015
Hisse senetleri	110.243.519	113.040.521
Borsa Para Piyasası	23.283.486	22.512.631
Vadeli Kontratlar	3.567.193	4.952.583
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	3.963.933	2.105.946
TOPLAM	141.058.131	142.611.681

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

Adı Soyadı	31.03.2016			31.12.2015		
	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. (31.12.2015 - 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.

2015 yılı Sermaye artışı:

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur.)

SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(53.125)	(53.125)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)Dönem içi hareketler	31.03.2016	31.12.2015
Açılış	(66.405)	(11.561)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	14.601	(54.845)
Ertelenmiş vergi	10.360	13.281
Dönem sonu	(41.444)	(53.125)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	31.03.2016	31.12.2015
İştirak- Takasbank A.Ş.	18.953.883	18.953.883

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

	31.03.2016	31.12.2015
Dönem Başı	18.953.883	18.991.383
Değer Artışı/(Azalışı)	-	(37.500)
Dönem sonu	18.953.883	18.953.883

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	31.03.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	1.529.325	1.529.325
TOPLAM	1.529.325	1.529.325

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. 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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

GECMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış bakiyesi	(3.174.746)	(1.364.072)
Önceki Dönem sonu karı	3.558.878	(1.593.942)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	-	(216.732)
Dönem Sonu Bakiye	384.133	(3.174.746)

Kar dağıtımı

2015 yılında kar dağıtımı yapılmamıştır.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Satış Gelirleri	15.664.148	11.945.811
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-
Devlet Tahvili Satışları	-	-
Yatırım Fonu Satışları	15.092.463	11.945.811
Hizmet Gelirleri	2.571.685	2.171.887
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.061.101	947.701
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	155.476	152.730
DİBS Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonları	885	-
Borsa Para Piyasası Komisyonları	63.697	31.265
Diğer Kurumsal Finansman Gelirleri	432.803	316.782
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Aracılık Komisyonları	-	1
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	492.559	714.699
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	444.907	235.904
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	2.963	-
Saklama Komisyonları	50.488	15.431
Diğer Komisyon ve Gelirler	81.724	44.826
Diğer Esas Faaliyet Gelirleri	-	1.750
Satış İndirimleri (-)	(214.918)	(289.201)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(214.918)	(289.201)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	18.235.833	14.117.698
Satışların Maliyeti	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Pay ve İlmühaber Alışları	-	-
Devlet Tahvili Satışları- Repo	-	-
Yatırım Fonu Alışları	15.086.756	11.942.003
Satışların Maliyeti Toplamı	15.086.756	11.942.003

31. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Genel Yönetim Giderleri	2.604.504	1.808.803
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	329.885	185.192
TOPLAM	2.934.389	1.993.995

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Personel Ücret Gideri	1.556.619	997.545
Amortisman giderleri	220.561	76.701
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	15.470	25.381
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	320.778	208.192
Vergi resim harçlar	75.348	111.073
Kıdem tazminatı karşılık gideri	41.179	29.705
İzin karşılığı gideri	-	-
Kira Giderleri	131.693	106.293
Haberleşme Giderleri	79.118	45.467
Taşıt Aracı Giderleri	14.080	9.215
Bakım Onarım Giderleri	104.247	102.838
Temsil Ağırlama Giderleri	10.272	4.732
Elektrik Giderleri	16.292	12.448
Seyahat Giderleri	18.847	7.250
Diğer	-	71.964
TOPLAM	2.604.504	1.808.803

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Borsa İstanbul Giderleri	249.559	104.702
Takasbank giderleri	20.182	16.466
Viob giderleri	33.588	42.525
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	9.099	5.136
Yatırımcı Tanzim Merkezi	8.369	7.300
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	3.138	4.469
Mkk. Giderleri	5.635	11.176
Diğer	315	4.594
TOPLAM	329.885	185.192

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)	-	10.004
Diğer	2.635	3.931
TOPLAM	2.635	13.935

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Temettü Gelirleri (Hisse senedi kar payı)	-	-
DİBS Faiz Gelirleri	6.448	-
Mevduat Faiz Gelirleri	-	271
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	1.324	33.205
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	(364.221)	146.698
Diğer Faiz Gelirleri	11.912	20.871
TOPLAM	(344.537)	201.045

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Finansman Giderleri	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Kredi Faiz Giderleri	105.780	4.294
Kur Farkı Giderleri	-	1.051
TOPLAM	105.780	5.345

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

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

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	(776.987)	3.558.879
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,0242	0,111
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,0242	0,111
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,0242	0,111
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,0242	0,111
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31 Aralık 2015 itibariyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı 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 25.279.000 TL'dir. (31 Aralık 2015 – 25.000.000 TL). Şirket'in sermaye tutarı 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle 32.049.670 TL'dir.

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

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirketin sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

	31.03.2016	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım 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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	15.864.032	3.851.552	1.143.078	36.565	24.185.439	69.914	451.113	279.936
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(15.864.032)	(3.851.552)	-	(36.565)	(24.185.439)	-	(451.113)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.864.032	3.851.552	1.143.078	36.565	24.185.439	69.914	451.113	279.936
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)	-	-	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2015		Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları	Türev Araçlar	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 itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	17.433.444	4.058.972	973.829	24.951	22.512.631	69.645	611.166	272.013
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(17.433.444)	(4.058.972)	-	(24.951)	(22.512.631)	-	(611.166)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.433.444	4.058.972	973.829	24.951	22.512.631	69.645	611.166	272.013
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:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen Vadeler-31.03.2016	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	37.479.565	37.479.565	37.479.565	-	-	-
Finansal Borçlar	4.801.535	4.801.535	4.801.535			
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.380.450	1.380.450	1.380.450	-	-	-
Ticari borçlar	24.691.332	24.691.332	24.691.332	-	-	-
Diğer borçlar	6.606.248	6.606.248	6.606.248	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	(3.116.081)	(3.116.081)	(3.116.081)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	451.113	451.113	451.113	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	3.567.194	3.567.194	3.567.194	-	-	-

Beklenen Vadeler-31.12.2015	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	29.915.602	29.915.602	29.915.602	-	-	-
Finansal Borçlar	4.876.920	4.876.920	4.876.920			
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.615.283	1.615.283	1.615.283	-	-	-
Ticari borçlar	23.051.254	23.051.254	23.051.254	-	-	-
Diğer borçlar	372.145	372.145	372.145	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler(Net)	(3.639.712)	(3.639.712)	(3.639.712)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	611.166	611.166	611.166	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	4.250.878	4.250.878	4.250.878	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem -31.03.2016			Önceki Dönem -31.12.2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	4.284.979	1.512.310	-	63.967	22.000	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	986.084	348.021	-	704.831	242.410	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			-			-
3. Diğer	-	-	-	5.115.307	1.759.288	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.271.063	1.860.331	-	5.884.105	2.023.698	-
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)	5.271.063	1.860.331	-	5.884.105	2.023.698	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.201.535	-	1.050.000	2.476.920	-	1.203.031
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.201.535	-	1.050.000	2.476.920	-	1.203.031
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)	2.201.535	-	1.050.000	2.476.920	-	1.203.031
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)	3.069.528	1.860.331	(1.050.000)	3.407.185	2.023.698	(1.203.031)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.069.528	1.860.331	(1.203.031)	(1.708.122)	264.410	(1.203.031)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

24. İthalat	-	-	-	-	-	-
-------------	---	---	---	---	---	---

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (31.03.2016)				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	527.106	(527.106)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	527.106	(527.106)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(220.154)	220.154	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(220.154)	220.154	-	-
TOPLAM	306.952	(306.952)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem (31.12.2015)				
	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:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	588.410	(588.410)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	588.410	(588.410)	-	-
Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü	(247.692)	247.692	-	-
2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Singapur Doları Net Etki (1+2)	(247.692)	247.692	-	-
TOPLAM	340.718	(340.718)	-	-

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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

31 Mart 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.519 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (3.875) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2015- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.948 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (4.948) TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	279.936	272.013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	279.936	272.013
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2016	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	279.936	279.936	-	-
Yatırım Fonları	95.914	-	95.914	-

31 Aralık 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				
Devlet Tahvilleri	272.013	272.013	-	-
Yatırım Fonları	69.645	-	69.645	-

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:

	Cari Dönem 31.03.2016		Önceki Dönem 31.12.2015	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.486.074	25.486.074	23.612.679	23.612.679
Finansal Yatırımlar	39.289.647	39.289.647	39.281.724	39.281.724
Ticari Alacaklar	19.715.584	19.715.584	21.492.416	21.492.416
Türev Araçlar	451.113	451.113	611.166	611.166
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	-	-
Toplam	84.942.418	84.942.418	84.997.985	84.997.985
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.801.535	4.801.535	4.876.920	4.876.920
Ticari Borçlar	26.071.789	26.071.789	24.666.537	24.666.537

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	119.492	119.492	126.982	126.982
Diğer Borçlar	240.912	240.912	245.163	245.163
Toplam	31.233.728	31.233.728	29.915.602	29.915.602
Net	53.708.690	53.708.690	55.082.383	55.082.383

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

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

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 29.04.2016 tarih ve 156 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.
- b) 14.01.2016 tarih ve 29593 sayılı Resmî Gazete'de "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1" de değişiklik yapılmasına dair tebliğ yayımlanmıştır.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.12.2015 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini 14.09.2015 - 30.12.2015 tarihleri arası Kübra Yıldız yürütmüştür. 30.12.2015 tarihinden itibaren ise Feride Saltık Bektaş yürütmektedir.

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

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