



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30.09.2012 DÖNEMİNE AİT BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		17.079.372	10.995.050
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	6.812.485	8.689.368
Finansal Yatırımlar	7	1.749.539	938.686
Ticari Alacaklar		8.325.877	1.307.354
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	--	--
-Diğer Ticari Alacaklar	10	8.325.877	1.307.354
Diğer Alacaklar		102.060	6.966
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	27.900	6.966
-Diğer Alacaklar	11	74.160	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	89.410	52.675
Toplam	Ara	17.079.372	10.995.050
Duran Varlıklar		13.218.137	13.073.381
Diğer Alacaklar	11	41.370	41.370
Finansal Yatırımlar	7	12.720.253	12.720.253
Maddi Duran Varlıklar	18	243.212	256.738
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	201.201	17.082
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	12.101	37.938
TOPLAM VARLIKLAR		30.297.509	24.068.431

KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6,494,043	6,266,477
Finansal Borçlar	8	0	32,461
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	10	6,402,057	6,179,827
- İlişkili taraflara Borçlar	10-37	444,310	898,924
- Diğer Ticari Borçlar	10	5,957,747	5,280,903
Diğer borçlar	11	80,988	41,466
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları		0	0
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		10.997	12.723
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM		6,494,043	6,266,477
Satış amacıyla elde tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		151,367	140,498
Finansal Borçlar		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0

Ticari Borçlar		0	0
Diğer borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Borç Karşılıkları		0	0
Çalışanlara sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	151,367	140,498
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÖZKAYNAKLAR

ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		23,652,099	17,661,456
Ödenmiş Sermaye	27	19,049,670	12,500,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senetleri İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları	27	2,911,384	2,911,384
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1,161,797	1,161,797
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	38.605	97.713
Net Dönem Karı/Zararı		490,643	990,562
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		30,297,509	24,068,431

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30.09.2012 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)**

		<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
GELİR TABLOSU (TL)	Dipnot Referan sları	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	390,981,698	271,924,630	143,775,991	112,082,068
Satışların Maliyeti (-)	28	(390,386,038)	(270,804,402)	(143,600,891)	(111.775,906)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		595,660	1.120,228	175,100	306,162
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		595,660	1.120,228	175,100	306,162
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(38,099)	(52,939)	(13,436)	(19,860)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1,841,365)	(1.161,534)	(784,834)	(400,816)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	15,708	21.420	9,664	20.222
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	0	0	0	0
FAALİYET KARI/ZARARI		(1.268,097)	(72,825)	(613,505)	(94,292)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	1,795,579	1,277,718	122,465	46,199
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(11,000)	(90.311)	0	(39,450)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		516,482	1,114,582	(491,040)	(87,543)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(25,839)	(7,675)	(1,317)	16,316
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	(20,068)	0	9,175
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(25,839)	12,393	(1,317)	7,141
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)
DURDURULAN FAALİYETLER	34	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0	0	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	0	0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)

Azınlık Payları	0	0	0	0	
Ana Ortaklık Payları	490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)	
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)	
Azınlık Payları	0	0	0	0	
Ana Ortaklık Payları	490,643	1,106,907	(492,357)	(71,227)	
Hisse Başına Kazanç	36	0.0258	0.0886	(0.0394)	(0.0057)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0.0258	0.0886	(0.0394)	(0.0057)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0.0258	0.0886	(0.0394)	(0.0057)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0.0258	0.0886	(0.0394)	(0.0057)

İşikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot	Bağımsız incelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
A.FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Referansları	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Net Dönem karı/(zararı)		490,643	1,106,937
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		137,265	168,398
Vergiler	35	25,839	7,675
Kurumlar vergisi düzeltmesi		0	13,600
Amortisman	29	127,883	116,953
Kıdem tazminatı karşılığı ve izin karşılığı	24	(16.457)	37,096
Maddi ve maddi olmayan duran avrık düzeltmeleri		0	(6.926)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(6.915,491)	404,828
Diğer ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim	10	(7.113,618)	1,011,599
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	11	0	0
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(36,724)	(46,443)
Diğer ticari borçlarda ve diğer borçlarda	10	716,366	(502,002)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	11	(454,614)	(18,923)
Ödenen vergiler	35-26	(26,901)	(33,403)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(6.287,583)	1,680,133
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	(810,853)	1,172,402
Maddi duran varlık çıkışları/(alışları), net	18	(35,278)	(26,471)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(210,708)	(13,169)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(1.056,839)	1,132,762
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal Borçlardaki değişim	8	(32,461)	864
Temettü ödemesi	27	0	(2,293,045)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(32,461)	(2,292,181)
Sermaye'deki değişimlerden kaynaklanan nakit akımları		5.500.000	0
Bedeli sermaye artışından kaynaklanan nakit girişi		5.500.000	0
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(1.876,883)	520,714
Dönem başı hazır değerler	6	8,689,368	8,591,177
Dönem sonu hazır değerler	6	6,812,485	9.111.891
		(1.876.883)	520.714

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Değer	Kardan Ayrılan	Geçmiş	Net	Toplam Özsermaye
			Artış Fonları	Kısıtlanmış Yedekler	Yıllar Kar/(Zararları)	Dönem Karı/(Zararı)	
01 Ocak 2011		12,500,000	1,893,000	1,120,442	2,657,985	778,912	18,950,339
Transfer	27			41,355	737,557	-778,912	-
Temettü ödemesi					-2,293,045		-2,293,045
Kurumlar Vergisi düzeltmesi					13,600	-	13,600
Net dönem karı						1,106,907	1,106,907
30 Eylül 2011 Bakiyesi		12,500,000	1,893,000	1,161,797	1,116,097	1,106,907	17,777,801
01 Ocak 2012		12,500,000	2,911,384	1,161,797	97,713	990,562	17,661,456
Transfer	27	1.049.670			990.562	-990,562	1.049.670
Sermaye Artırımı		5.500.000			(1.049.670)		4.450.330
Net dönem karı						490,643	490.643
30 Eylül 2012 Bakiyesi		19,049,670	2,911,384	1,161,797	38,605	490,643	23,652,099

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

BİLANÇO DİPNOTLARI:

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 09.11.1990 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olup İstanbul Ticaret Siciline 269592 / 217174 no ile kayıtlıdır. Kuruluş 09.11.1990-2643 no'lu Ticaret Sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketin 29.08.2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulunda alınan karara göre HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş. olan Ünvanını PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. olarak değiştirmiştir.

b) Merkez adresi:

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

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.03.2012 tarih 433-434 nolu kararlarında; Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş. (%52,75) ve Hayrettin Rebi Karaali (%43,17)' nin Şirket'in sermayesinde sahip oldukları toplam %95,92 oranında hisse ile diğer gerçek kişi ortakların sahip oldukları %4,08 oranındaki hissenin Phillip Brokerage Pte Ltd.'ye satış ve devir işleminin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Mart 2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-205.01.07-265 sayılı yazısı ile onaylandığı belirtilmiş ve buna istinaden, yeni ortakların pay defterine tescil edilmesine ve hisse devirleri ile ilgili diğer tüm işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

30 Eylül 2012 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. (hisse oranı % 99,99)' dur.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

2499 sayılı sermaye piyasası kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde başkası veya kendisi adına alım ve satımını yapmak, ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işler.

f) Yetki Belgeleri:

Şirket ana sözleşmesinde faaliyet konusu 24 2499 sayılı Kanun hükümlerine uygun olarak aşağıda tarih ve numaraları belirtilen ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan yetki belgeleri çerçevesinde işlemleri yapılmaktadır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin Ünvan değişikliği nedeniyle, Seri:V No:46 sayılı “Aralık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliğ” tebliğ uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yenileri düzenlenen yetki belgelerine ait tarih ve numaralar aşağıda belirtilmiştir. Ayrıca Kaldıraçlı Alım satım İşlemleri Yetki Belgesi alma talemiz, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.08.2012 tarih ve 28 sayılı toplantısında olumlu karşılanarak belge verilmiştir.

<u>Belge Cinsi</u>	<u>Tarih</u>	<u>No</u>
1 - Alım Satım Aracılığı Belgesi	20.09.2012	ARK / ASA - 166
2 -M. Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi	20.09.2012	ARK / RP – 299
3 - Halka Arza Aracılık Belgesi	20.09.2012	ARK / HAA- 319
4- Türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesi	20.09.2012	ARK/TAASA-208
5- Kaldıraçlı Alım satım İşlemleri Yetki Belgesi	20.09.2012	ARK/ KAS – 16

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Şirket Yönetim Kurulu’nun 09.03.2012 tarih 433-434 nolu kararlarında; Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş. (%52,75) ve Hayrettin Rebi Karaali (%43,17)’ nin Şirket’in sermayesinde sahip oldukları toplam %95,92 oranında hisse ile diğer gerçek kişi ortakların sahip oldukları %4,08 oranındaki hissenin Phillip Brokerage Pte Ltd.’ye satış ve devir işleminin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 1 Mart 2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-205.01.07-265 sayılı yazısı ile onaylandığı belirtilmiş ve buna istinaden, yeni ortakların pay defterine tescil edilmesine ve hisse devirleri ile ilgili diğer tüm işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

Phillip Brokerage Pte Ltd.’ ye satışı yapılan hisselerin her biri 1 TL nominal değerinde, Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.’nin sahip olduğu 6.593.513 TL değerindeki 6.593.513 adet nama yazılı hisse, Hayrettin Rebi Karaali’nin sahip olduğu 5.396.538 TL değerindeki 5.396.538 adet nama yazılı hisse ve diğer gerçek kişilerin sahip olduğu 509.943 TL değerindeki 509.943 adet nama yazılı hisse olmak üzere toplam 12.499.994 TL değerinde ve 12.499.994 adet nama yazılı hissedir.

Şirket ana sözleşmesinin sermayeyi içeren 6.maddesinin 12.500.000 TL. den 19.049.670 TL. ‘ye çıkarılmasına bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22.08.2012 tarih ve 8602 sayılı ön izni ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 23.08.2012 tarih ve 5906 sayılı yazısı ile alınan tadil tasarısı ile Arttırılan kısmın 5.500.000 TL.sı Ortaklar tarafından, 1.049.670 TL.sı ile Geçmiş yıl karlarından karşılanmasına 29.08.2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulunda oybirliği ile kabul edildi.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

Adı Soyadı	30.09.2012			31.12.2011		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	19.049.664	19.049.664	99,99	-	-	-
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş	-	-	-	6.593.513	6.593.513	52,75
Hayrettin Rebi Karaali	-	-	-	5.396.538	5.396.538	43,17
Diğer gerçek kişiler	6	6	0,01	509.949	509.949	4,08
TOPLAM	19.049.664	19.049.664	100,00	12.500.000	12.500.000	100,00

Şirketin 30.09.2012 itibariyle sermayesi 19.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 19.049.670 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.

Yeni Yönetim Kurulu:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.03.2012 tarih 435-436-437 nolu kararlarında; Şirketin yeni yönetim kurulu üyeleri belirlenmiş ve 27.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Thomas Yeoh Eng Leong (Hayrettin Rebi Karaali'nin yerine)

Yönetim Kurulu Başkan Vekili: K. Ekrem Korur

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Ton (Keziban Güney)

Yönetim Kurulu Üyesi: Zekai Akgül

Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Lin

İç Kontrollden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Low See Kiong (Ziya Yurtseven'in yerine)

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2012 itibariyle ortalama çalışan sayısı 20 kişi (31.12.2011- 15 kişi) dir.

i) İşletmenin bağlı ortaklıkları ile İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle Şirketin iştirakleri, Takasbank A.Ş. ve Gelişen İşletmeler Piyasalar A.Ş.' dir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR:

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Şirket ilişikteki sunulan finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:XI, No:29 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde UMS/UFRS' ye uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablo ve ilgili dipnotlar, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"sunda belirtilen düzenlemeler ile en son Sermaye Piyasası Kurulu' nun 09.01.2009 tarih ve 2009/2 Sayılı Bülten'inde yayımlanan 2, 3 ve 4 numaralı duyurularında açıkladığı husus ve değişikliklere uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi:

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

2.1.3 Para Birimi:

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir. T.C. Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almış bulunmaktadır.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzenlenmesi:

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.09.2012 bilançosu, 31.12.2011 bilançosu ile, 01.01.2012-30.09.2012 dönemi gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu, 01.01.2011-30.09.2011 dönemi ile, 01.01.2012-30.09.2012 dönemi nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu, 01.01.2011-30.09.2011 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişiklik 1 Temmuz 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu sebeple ara dönem finansal tablolar hazırlanırken yürürlüğe henüz girmemiştir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 10 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 10’un geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. 28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 11 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 11’in geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 12 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 12’nin geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer in UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer in ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

Henüz yürürlükte olmayan standart ve yorumların, gelecek dönemlerde uygulanmasının finansal tablolarda önemli bir etki yaratması beklenmemektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzeri değerler :

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, yatırım fonları, ters repo ve repo konusu devlet tahvillerinden oluşmuştur.

Yatırım fonları 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Geri satım anlaşmaları (Ters Repo): Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (ters repo), alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir tahakkuku yapılmakta olup, ters repoların maliyetinin üzerine ilave edilmektedir. (Dipnot 6).

Geri alım anlaşmaları (Repo): Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler, tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde şirketin müşterileri adına yaptığı 'repo' lardan oluşmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Repo konusu devlet tahvilleri dönem faiz tutarını da içermektedir. (Dipnot 6).

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 ve Kredili Müşterilerden Alacaklar kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 10-11).

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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. (Dipnot 18).

	%
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	6,66-25

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. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi olmayan 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. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 19)

	%
Haklar	33,33
Özel Maliyet	20

Varlıklarda Değer Düşüklüğü :

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 tüm varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlığı bulunmamaktadır.

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. Şirketin 01.01-30.09.2012 ve 01.01-31.12.2011 dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup, dönem içinde oluşan tüm borçlanma maliyetleri doğrudan gelir tablosuna gider kaydedilmiştir. (Dipnot 33).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Varlıklar:

Şirket finansal varlıklarını; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırır. 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 gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; Şirketin alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. 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.

Hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, devlet tahvilleri ve hazine bonoları, İMKB'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. Portföy Türev Araçlar ise bilanço tarihindeki uzlaşma fiyatı ile değerlendirilmektedir. (Dipnot 7).

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla Şirketin 'Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar' hesabında yer alan varlıkları 'Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan' finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. (Dipnot 7).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

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

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. 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.

Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. (Dipnot 7- 27).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülükler:

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle ticari ve diğer borçları ile Finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Ticari ve diğer borçlardan çok kısa vadeli olanlar finansal tablolarda kayıtlı değerleri ile, belirli vadeleri olanlar ise başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Dipnot 10-11).

Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle, Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise “Repo işlemlerinden sağlanan fonlar” hesabında muhasebeleştirilmekte olup, dönem faiz tutarını da içermektedir. (Dipnot 10).

Hasılat:

Şirketin satış gelirleri içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri ve aracılık komisyonları, 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 temerrüte düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. (Dipnot 28).

İlişkili Taraflar:

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki finansal tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan yada 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 yada personeli olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle finansal tablolarda ilişkili taraflardan olan borç ve alacaklar ilgili hesap kaleminin altında ayrı olarak belirtilmiştir. İlişkili kuruluşlar ile dönem içinde gerçekleştirilen işlemler dipnotta detaylı olarak belirtilmiştir. (Dipnot 37).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri:

Kiraya veren tarafın kiralanana varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama kira bedelleri, kira süresi boyunca tahakkuk esasına göre eşit olarak giderleştirmektedir. (Dipnot 29).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları: Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 24).

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibarıyla hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 24).

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

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar/(zarar), net karın/(zararın) dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. (Dipnot 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. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 40).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğünün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. (Dipnot 22).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Netleştirme/Mahsup:

Şirketin finansal varlık ve yükümlülükleri gelecekte net olarak ödenmesi veya tahsilinin net olarak yapılmasını mümkün kılan karşılık ayırmalar dışında netleştirmeye tabi tutulmamıştır.

e) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur).

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır. Şirket cari dönemdeki en yüksek hasılatı, Hizmet Gelirlerinden elde etmiştir.

Sürdürülen Faaliyetler	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Satış Gelirleri				
Hisse Senedi	290.700	1.314.934	0	0
Devlet Tahvili T. Repo	385.622.540	264.661.088	142.015.983	109.427.634
Yatırım Fonu	4.433.695	4.830.251	1.587.094	2.350.251
Toplam	390.346.935	270.806.273	143.603.077	111.777.885

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hizmet Gelirleri

Yurtiçi Aracılık ve Diğer Hizmet Gelirleri	500.342	1.081.291	139.047	292.621
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	(17.652)	(137.309)	(225)	(37.470)
Toplam	482.690	943.982	138.822	255.151

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	151.651	173.648	33.930	48.847
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	422	727	162	185
Toplam	152.074	174.375	34.092	49.032

Sürdürülen Faaliyetler Toplamı	390.981.699	271.924.630	143.775.991	112.082.068
---------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Satışların Maliyeti (-)

Hisse Senedi	336.588	1.316.603	0	0
Devlet Tahvili	385.622.541	264.661.009	142.015.983	109.427.635
Yatırım Fonu	4.426.910	4.826.790	1.584.908	2.348.271

Toplam Satışların Maliyeti	390.386.039	270.804.402	143.600.891	111.775.906
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	595.660	1.120.228	175.100	306.162

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	33.167	28.306
Bankalar-TL Vadesiz	125.963	9.876
Bankalar- Döviz	83.903	0
Ters Repo Alacakları	532.831	2.666.835
Repo konusu devlet tahvilleri (Müşteri)	5.970.027	5.839.421
Yatırım Fonları	66.594	144.930
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	6.812.485	8.689.368

Ters Repo-Devlet Tahvili

Ters repoları, alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre 234.20 TL faiz gelir tahakkuku hesaplanmıştır (31 Aralık 2011- 1.460 TL). Şirketin repo bilgileri aşağıda gösterilmiştir:

Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2012
			Maliyet Değeri	Bilanço Değeri	Faiz tahakkuku
TRT110215T16	5,35%	417.958	532.597	532.831	234
		417.958	532.597	532.831	234
			31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	Bilanço Değeri	Maliyet Değeri	Faiz tahakkuku
TRT240118T19	7,60%	2.720.572	2.665.375	2.666.835	1.460
		2.720.572	2.665.375	2.666.835	1.460

Repo konusu devlet tahvilleri (Müşteri)

Repo konusu devlet tahvillerinin tamamı tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde şirketin müşterileri adına yaptığı repolardan oluşmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Repo konusu devlet tahvillerinin açılış tarihi 28.09.2012, vadesi 01.10.2012 ve faiz oranı %5.35dir (31 Aralık 2010 – Açılış: 30.12.2011 Vade: 02.01.2012; Faiz oranı: % 7,60).

	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2012
	Nominal	Maliyet	Bilanço Değeri
Repo Konusu devlet tahvili	4.682.907	5.967.403	5.970.027
			Faiz tutarı
			2.624
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
	Nominal	Maliyet	Bilanço Değeri
Repo Konusu devlet tahvili	6.093.058	5.834.625	5.839.421
			Faiz tutarı
			4.796

Yatırım Fonları

Dönem sonu itibarıyla yatırım fonları bilançoda piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş olarak gösterilmiştir. Ortaya çıkan değer artışı/(azalışı) gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2012
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	541	123,093399	66.534	66.593
				Değer Artışı / (Azalışı)
				59
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Bilanço Değeri
İş Bankası B Tipi Likit Fon	1.249	116.037012	144.671	144.930
				Değer Artışı / (Azalışı)
				259

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, dökümü aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2012	31.12.2011
Hisse senetleri	59.250	330.313

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hisse senetleri Değer Düşüklüğü (-)	(11.000)	(117.515)
Net	48.250	212.798
Devlet tahvili	1.380.040	594.865
Portföy Türev Araçlar	321.249	131.023
Toplam Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	1.749.539	938.686

Hisse Senetleri

30.09.2012 tarihi itibarıyla İMKB'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, 11.000 TL değer azalışı ortaya çıkmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. (31.12.2011- 117.515 TL değer azalışı).

	Nominal	Maliyet	30.09.2012 Bekleyen en iyi alış fiyatı	30.09.2012 Bilanço (Piyasa) Değeri	30.09.2012 Değerleme geliri/(gideri)
AKGRT	25.000	59.250	1,930	48.250	(11.000)
Toplam		59.250		48.250	(11.000)
	Nominal	Maliyet	31.12.2011 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.12.2011 Bilanço (Piyasa) Değeri	31.12.2011 Değerleme geliri/(gideri)
AKGRT	25.000	59.250	1,62	40.500	(18.750)
TRGYO	43.400	271.063	3,97	172.298	(98.765)
Toplam	68.400	330.313		212.798	(117.515)

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Şirketin faaliyeti dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu, İMKB ve Vadeli Opsiyon Borsası nezdinde teminata tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri 30.09.2012 tarihi itibarıyla İMKB'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	30.09.2012 Bekleyen en iyi alış fiyatı	30.09.2012 Maliyet Değeri	30.09.2012 Piyasa Değeri	30.09.2012 Değerleme geliri
TRT200313T16	600.000	0,96793	549.540	580.758	31.218
TRT200213T25	500.000	0,97302	455.215	486.510	31.295
TRT071112T14	300.000	0,99293	279.675	297.879	18.204
TRT071112T14	15.000	0,999293	13.953	14.894	941
Toplam			1.298.383	1.380.041	81.658

Devlet Tahvili	Nominal	31.12.2011 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.12.2011 Maliyet Değeri	31.12.2011 Piyasa Değeri	31.12.2011 Değerleme geliri
TRT250412T11	600.000	0,96684	571.248	580.104	8.856

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TRT250112T14	10.000	0,99265	9.493	9.927	434
TRT250412T11	5.000	0,96684	4.760	4.834	74
Toplam			585.501	594.865	9.364

Portföy Türev Araçlar:

Şirketin 30.09.2012 itibariyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasa'sında bulunan Portföye ait teminat tutarı 321.249 TL' dir. Söz konusu tutar 30.09.2012 itibariyle herhangi bir sözleşmeye bağlı değildir. (31.11.2011– Portföy VOB teminat tutarı 131.023 TL' dir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımlar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup detayı aşağıdaki gibidir:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
<u>İştirakler</u>		
Takasbank A.Ş.	12.720.000	12.720.000
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	253	253
Toplam Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	12.720.253	12.720.253

Takasbank A.Ş.: 30.09.2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye iştirak oranı %5'tir. Şirket'in elinde nominal değeri 3.000.000 TL olan 3.000.000 adet hisse bulunmaktadır. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmadığından söz konusu iştirak 30.09.2012 tarihi itibariyle bilançoda, İMKB'nin en son 3 Temmuz 2006 tarih 126 numaralı bülteninde ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.: İştirakin 24 Şubat 2010 tarihinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın onayından geçen tadil tasarısı, 20.08.2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 27 Ağustos 2010 tarih ve 7638 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Söz konusu tadil tasarısına göre Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin ana sözleşmesinde sermayeye ilişkin 7. maddesi değiştirilmiş olup, sermaye azaltımına gidilmiştir. Sermaye azaltımı işlemi neticesinde Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin esas sermayesi 9.950.000 TL azaltılarak 50.000 TL olarak belirlenmiştir. Azaltılan tutara göre ortaklık payları yeniden belirlenmiş olup, daha önceden ödenen sermaye tutarları ortaklara hisseleri oranında iade edilmiştir. Bu kapsamda, Şirket'e 24.748 TL sermaye payı iade edilmiş olup mevcut duruma göre Şirket'in Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'deki ortaklık payı 253 TL olarak belirlenmiştir. İştirak oranı %0,5' tir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	-	32.461
Toplam	-	32.461

Şirketin 31 Aralık 2011 itibariyle banka kredileri çok kısa vadeli olup, vergi ödemeleri için kullanılmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	-	-
Diğer Ticari Alacaklar	8.325.878	1.307.354
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	8.325.878	1.307.354

Diğer Ticari Alacaklar

Müşterilerden Alacaklar

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Müşterilerden Alacaklar	11.930	85.732
Kredili Müşterilerden Alacaklar	2.068.186	984.641
Diğer Ticari Alacaklar	5.997.765	4.181
Toplam	8.077.881	1.074.554

Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasından Müşteri Alacakları	226.817	232.448
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müşteri Alacakları	21.032	0
Garanti fonu faiz gelirleri	148	352
Toplam	247.997	232.800

Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	175.229
Şüpheli Ticari Alacaklar karşılığı (-)	(169.186)	(175.229)
Toplam	-	-

Toplam Diğer Ticari Alacaklar **8.325.878** **1.307.354**

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem başı bakiyesi	175.229	178.464
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	(6.043)	(3.235)
Dönem sonu bakiyesi	169.186	175.229

Kredili müşteri hesapları: Hesabın tamamı dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Alacak ve borçları : Şirket müşterilerine vadeli işlemler ve opsiyon borsasında endeks, faiz ve döviz sözleşmelerinde hizmet vermekte olup, Vadeli İşlem ve Opsiyon

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasası alacak ve borçları, dönem sonu itibariyle borsada işlem yapan müşterilerin yaptıkları kontratlara ait bakiyelerden oluşmaktadır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Garanti Fonu Teminatı: Borsa yönetmeliği gereği Borsa tarafından temerrüt durumunda takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde işlem teminatlarının yanı sıra kullanılmak amacıyla genelde belirlenen esaslar çerçevesinde yatırılan tutarı göstermektedir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ticari Borçlar	5.956.569	5.280.903
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 37)	444.310	898.924
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	6.400.879	6.179.827

Diğer Ticari Borçlar

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Satıcılar	3.943	3.410
Phillip Futures PTE LTD. (Portföy Kas İşlemleri)	68.165	0
Diğer Ticari Borçlar Toplamı	72.108	3.410

Müşterilere Borçlar

Alacaklı Müşteriler	111.271	103.704
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	226.817	232.448
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri –Müşterilere borçlar	21.031	0
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar-Müşterilere Repo borçları	5.526.519	4.941.341
Müşterilere Borçlar Toplamı	5.885.638	5.277.493
Toplam Diğer Ticari Borçlar	5.957.746	5.280.903

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.

Repo işlemlerinden sağlanan fonlar: Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler aktifte Repo konusu menkul kıymetler olarak, Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	0	6.966
Verilen depozito ve Teminatlar	74.160	0
Diğer Alacaklar	27.900	0
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	102.060	6.966

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Boğaziçi Elektrik A.Ş	1.370	1.370
VOB Garanti Fonu Teminatı	40.000	40.000
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	41.370	41.370

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	80.962	27.598
Ödenecek Giderler- takas komisyonu, borsa payı ve data hattı ücreti	26	13.868
Toplam	80.988	41.466

Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler: Dönem sonuna ait ödenecek muhtasar stopajları ile SSK Primleri, İşsizlik Sigortası Primleri ve BSMV' den oluşmaktadır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

<u>31.12.2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2012</u>
--------------------------	------------------------	------------------------	--------------------------

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar (TL)

Taşıtlar	243.059	-	(164.060)	78.999
Döşeme ve Demirbaşlar	1.341.595	125.478	-	1.467.073
Özel Maliyet	334.385	3.305	-	337.690
Toplam	1.919.038	106.071	(164.059)	1.883.762
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	188.372	8.210	(123.044)	73.538
Döşeme ve Demirbaşlar	1.263.912	42.599	-	1.306.511
Özel Maliyet	210.018	50.483	-	260.501
Toplam	1.662.301	101.292	(123.044)	1.640.550
Net Defter Değeri	256.737			257.544

30.09.2012 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.073.550 TL'dir. (31 Aralık 2011: 1.097.300 TL).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)

	31.12.2011	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2012
Haklar	118.904	210.708	-	329.612
Toplam	118.904	210.708	-	329.612
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	101.821	26.590	-	128.411
Toplam	101.821	26.590	-	128.411
Net Defter Değeri	17.083			201.201

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin aleyhine açılan davalar

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

Şirket tarafından açılan davalar ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Davalı	Dava Tutarı	Durum
Müslüm Aydemir	26.552	Dava sonuçlandı, icra takibi devam ediyor.
Saffet Koçak	188.200	Dava sonuçlandı, icra takibi devam ediyor.
Zafer Kandemir	7.243	Dosya Yargıtay'da olup, temyiz incelemesi devam etmektedir.
Toplam	221.995	

Verilen Teminatlar

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	30.09.2012	31.12.2011
Teminat mektupları		
IMKB	-	1.220.000
SPK	170.000	-
Vadeli İşlemler Borsası	160.000	160.000
Toplam	330.000	1.380.000
Tahvil teminatları		
IMKB Tahvil teminatı	1.400.000	600.000
SPK Tahvil teminatı	-	170.000
VOB garanti fonu tahvil ve üyelik teminatı	15.000	15.000
Toplam	1.415.000	785.000
Toplam	1.745.000	2.165.000

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kullanılmamış izin karşılığı yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış İzin	30.09.2012	31.12.2011
Kullanılmamış İzin Karşılığı	10.997	12.723

Kıdem Tazminat Karşılıkları yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminat Karşılıkları	151.368	140.498

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.

Şirket'in ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 30.09.2012 tarihinde geçerli olan 3.033,98 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. (31.12.2011- 2.731,85 TL). 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 UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 5,34 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2011- %4,90). Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem başı	140.498	121.560
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.916	46.306
Dönem içerisindeki ödemeler	(5.046)	(27.368)
Dönem sonu	151.368	140.498

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011- Yoktur.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Gelecek Aylara ait giderler	62.509	15.404
Peşin ödenen vergi ve fonlar	26.901	37.271
Verilen iş avansları	-	-
Toplam	89.410	52.675

27. ÖZKAYNAKLAR

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar /zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Kar/Zarar hesabının içerisinde gösterilir.

Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ödenmiş Sermaye:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.03.2012 tarih 433-434 nolu kararlarında; Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş. (%52,75) ve Hayrettin Rebi Karaali (%43,17)' nin Şirket'in sermayesinde sahip oldukları toplam %95,92 oranında hisse ile diğer gerçek kişi ortakların sahip oldukları %4,08 oranındaki hisselerin Phillip Brokerage Pte Ltd.'ye satış ve devir işleminin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Mart 2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-205.01.07-265 sayılı yazısı ile onaylandığı belirtilmiş ve buna istinaden, yeni ortakların pay defterine tescil edilmesine ve hisse devirleri ile ilgili diğer tüm işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

Phillip Brokerage Pte Ltd.' ye satışı yapılan hisselerin her biri 1 TL nominal değerinde, Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 6.593.513 TL değerindeki 6.593.513 adet nama yazılı hisse, Hayrettin Rebi Karaali'nin sahip olduğu 5.396.538 TL değerindeki 5.396.538 adet nama yazılı hisse ve diğer gerçek kişilerin sahip olduğu 509.943 TL değerindeki 509.943 adet nama yazılı hisse olmak üzere toplam 12.499.994 TL değerinde ve 12.499.994 adet nama yazılı hissedir.

Şirket ana sözleşmesinin sermayeyi içeren 6.maddesinin 12.500.000 TL. den 19.049.670 TL. 'ye çıkarılmasına bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.08.2012 tarih ve 8602 sayılı ön izni ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.08.2012 tarih ve 5906 sayılı yazısı ile alınan tadil tasarısı ile Arttırılan kısmın 5.500.000 TL.sı Ortaklar tarafından, 1.049.670 TL.sı ile Geçmiş yıl karlarından karşılanmasına 29.08.2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulunda oybirliği ile kabul edildi.

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

Adı Soyadı	30.09.2012			31.12.2011		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	19.049.664	19.049.664	99,99	-	-	-
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş	-	-	-	6.593.513	6.593.513	52,75
Hayrettin Rebi Karaali	-	-	-	5.396.538	5.396.538	43,17
Diğer gerçek kişiler	6	6	0,01	509.949	509.949	4,08
TOPLAM	19.049.664	19.049.664	100,00	12.500.000	12.500.000	100,00

Şirketin 30.09.2012 itibariyle sermayesi 19.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerinde 19.049.670 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.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur.)

Hisse Senetleri İhraç Primleri

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31 Aralık 2011-Yoktur.)

Değer Artış Fonları

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İştirak- Takasbank A.Ş.	2.911.384	2.911.384

Finansal varlık değer artış fonu iştirakin geçmiş yıllarda gerçeğe uygun değerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karlarından 1.018.383 TL değer artış fonlarında sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not 16).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Yasal Yedekler	1.161.797	1.161.797

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Geçmiş Yıllar Karlarının dönem içindeki hareketleri aşağıdadır:

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Açılış bakiyesi	97.713	2.657.985
Önceki Dönem sonu karı	990.562	778.912
Yasal yedeklere transfer	-	(41.355)
Dağıtılan Temettü	-	(2.293.045)
Finansal varlıklar değer artış fonuna transfer	-	(1.018.384)
Kurumlar Vergisi düzeltmesi	-	13.600
Sermaye'ye ilave edilen	(1.049.670)	
Dönem Sonu Bakiye	38.605	97.713

Kar dağıtımı:

2012 yılında kar dağıtımı yapılmamıştır.

28. SATIŞLAR, SATIŞLARIN MALİYETİ VE DİĞER ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Sürdürülen Faaliyetler				
Satış Gelirleri				
Hisse Senedi	290.700	1.314.934	0	0

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili T. Repo Yatırım Fonu	385.622.540	264.661.088	142.015.983	109.427.634
	4.433.695	4.830.251	1.587.094	2.350.251
Toplam	390.346.935	270.806.273	143.603.077	111.777.885

Hizmet Gelirleri

Yurtiçi Aracılık ve Diğer Hizmet Gelirleri	500.342	1.081.291	139.047	292.621
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	(17.652)	(137.309)	(225)	(37.470)
Toplam	482.690	943.982	138.822	255.151

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	151.651	173.648	33.930	48.847
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	422	727	162	185
Toplam	152.074	174.375	34.092	49.032

TOPLAM SATIŞ GELİRLERİ	390.981.699	271.924.630	143.775.991	112.082.068
-------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senedi	336.588	1.316.603	0	0
Devlet Tahvili	385.622.541	264.661.009	142.015.983	109.427.635
Yatırım Fonu	4.426.910	4.826.790	1.584.908	2.348.271
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	390.386.039	270.804.402	143.600.891	111.775.906

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

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	38.099	52.939	13.436	19.860
Genel Yönetim Giderleri	1.841.365	1.161.537	784.834	400.816
TOPLAM	1.879.464	1.214.473	798.270	420.676

Niteliklerine Göre Giderler:**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
IMKB giderleri	21.749	38.173	6.240	12.340
Takasbank giderleri	3.494	1.978	1.412	936
VOB giderleri	12.856	12.746	5.784	6.584
Diğer	-	41	-	-
TOPLAM	38.099	52.939	13.436	19.860

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel Ücret Gideri	821.615	471.444	330.718	176.260
Amortisman giderleri	133.352	116.953	52.616	38.395
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	27.121	28.245	9.634	9.769
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	235.796	119.769	79.871	41.749
Vergi resim harçlar	216.850	108.260	88.836	33.982
<u>Diğer genel yönetim giderleri</u>				
Kıdem tazminatı karşılık gideri	13.450	37.096	12.705	16.902
Kira Giderleri	132.750	120.015	44.250	40.005
Haberleşme Giderleri	35.785	34.748	14.367	8.330
Taşıt Aracı Giderleri	36.457	30.850	10.899	10.302
Hak İş Merkezi Yönetim Giderleri	15.400	18.000	4.950	6.000
Diğer	172.789	76.154	135.988	19.122
TOPLAM	1.841.365	1.161.534	784.834	400.816

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

29 nolu dipnotta belirtilmiştir.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER**Diğer faaliyet gelirleri**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Sigorta hasar tazminat geliri	1.343	-	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	10.310	(21.420)	3.346	20.222
Diğer	4.055	-	-	-
TOPLAM	15.708	21.420	3.346	20.222

Diğer faaliyet giderleri:

Yoktur. (31.12.2011-Yoktur).

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Temettü Gelirleri	1.389.435	1.096.878	-	-
DİBS faiz geliri	19.915	26.005	-	-
Ters repo Faiz Gelirleri	126.405	63.443	36.287	27.733
Mevduat faiz gelirleri	51.467	8.295	51.467	-
Diğer faiz gelirleri	10.109	1.145	2.563	2.927
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	198.248	81.952	38.467	15.539
TOPLAM	1.795.579	1.277.718	128.784	46.199

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Menkul kıymet değerlendirme gideri	11.000	90.311	-	39.450
TOPLAM	11.000	90.311	-	39.450

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011- Yoktur).

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

Kurumlar Vergisi

Şirketin kurumlar vergisi ve geçici vergi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Bilanço Karı	349.177	1.052.684
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	56.524	86.616
İndirim ve İstisnalar (-)	(8.584)	(1.124.246)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	(27.368)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(1.389.435)	(1.096.878)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(992.318)	15.054
Kurumlar Vergisi	-	3.011
Mahsup edilen geçici vergi (Peşin ödenen stopaj)	-	(3.011)
Net Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihlerinde %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.09.2012 ve 31.12.2011 yılları kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergiler:

Vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle için %20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2011
	Geçici	Ertelenmiş	Geçici	Ertelenmiş
	Farklar	Vergi	Farklar	Vergi
	TL	TL	TL	TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	151.368	30.274	140.498	28.100
Kullanılmamış izin karşılığı	10.997	2.199	12.723	2.545
Finansal araçlar	12.650	2.530	116.296	23.259
Total	175.015	35.003	269.517	53.903
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Duran Varlıklar	114.512	22.902	79.820	15.964
Total	114.512	22.902	79.820	15.964
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		12.101		37.939
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(24.522)		20.092
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri:</u>				
Açılış bakiyesi		37.939		17.847
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)		(25.838)		20.092
Kapanış bakiyesi		12.101		37.939

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	(20.068)	-	9.175
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(25.838)	12.393	(1.316)	7.141
TOPLAM	(25.838)	(7.675)	(1.1316)	16.316

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Hisse sayısı	19.049.670	12.500.000	6.549.670	-
Net dönem karı	490.643	1.106.907	(492.357)	(71.227)
Hisse başına kazanç	0,0258	0,0886	(0,0258)	(0,0057)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0258	0,0886	(0,0258)	(0,0057)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0258	0,0886	(0,0258)	(0,0057)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0258	0,0886	(0,0258)	(0,0057)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>	30.09.2012	31.12.2011
E. Kerem Korur	-	4.416
Personel	27.900	2.550
Toplam	27.900	6.966
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklara borçlar		
Ortaklar Müşteri C/H Bakiyeleri	-	4
Ortaklar repo işlemlerinden sağlanan fonlar	44.938	461.706
Toplam	44.938	461.710
Personele borçlar		
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	478	77
Personel repo işlemlerinden sağlanan fonlar	398.571	431.908
Toplam	399.049	431.985
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Diğer ilişkili taraflar Müşteri C/H bakiyeleri	323	762
Diğer ilişkili taraflar repo işlemlerinden sağ. Fonlar	-	4.467
Toplam	323	5.229
Genel Toplam	444.310	898.924

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2012	30.06.2011
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	286.350	108.020
Toplam	286.350	108.020

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

	01.01.- 30.09.2012			01.01.- 30.09.2011		
	Komisyon geliri	Faiz geliri	Kira gideri	Komisyon geliri	Faiz geliri	Kira gideri
Ortaklar	5.620	20	-	53.892	1.600	--
Personel	50.225	1.110	-	229.085	3.102	--
Diğer ilişkili taraflar	-	-	-	5.683	705	--
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	41.691	2.981	120.015
Toplam	55.845	1.130	--	330.351	8.388	120.015

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

30.09.2012 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 için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 9.986.000 TL'dir. (31 Aralık 2011 – 1.633.000 TL).

Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Piyasa Riski

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı veya türev ürün niteliğindeki finansal aracı bulunmamaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı Şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de banka mevduatı ve diğer varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskine de maruz kalmamaktadır.

Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Finansal araçları elinde bulundurmamak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat olarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır.

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından tahsilat riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Cari Dönem -30.09.2012	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf (Not 10)	Bankalardaki Mevduat (Not 6)	Ters Repo (Not 6)	Müşteri Varlıkları (Repo)	Yatırım Fonları (Not 6)	Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Not 7)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	8.325.878	125.963	532.831	5.970.027	66.594	1.749.539
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(8.325.878)	-	(532.831)	(5.970.027)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	8.325.878	125.963	532.831	5.515.467	66.594	1.749.539
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

uğramamış varlıkların net defter değeri							
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem- 31.12.2011	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar	
			Diğer Taraf (Not 10)	İlişkili taraflar (Not 11-37)	Bankalardaki Mevduat (Not 6)	Ters Repo (Not 6)	Müşteri Varlıkları (Repo) (Not 6)

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	1.307.354	6.966	9.876	2.666.835	5.839.421	144.930	938.686
(A+B+C+D+E)	1.307.354	6.966	9.876	2.666.835	5.839.421	144.930	938.686

-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.307.354)	-	-	(2.666.835)	(5.839.421)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.307.354	6.966	9.876	2.666.835	5.839.421	144.930	938.686

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(2)						
B. Koşulları						
yeniden						
görülmüş						
bulunan, aksi	-					
takdirde vadesi						
geçmiş veya						
değer						
düşüklüğüne						
uğramış						
sayılacak						
finansal						
varlıkların						
defter değeri		-	-	-	-	-
C. Vadesi	-					
geçmiş ancak						
değer						
düşüklüğüne						
uğramamış						
varlıkların net						
defter değeri		-	-	-	-	-
- Teminat, vs	-					
ile güvence						
altına alınmış						
kısmı		-	-	-	-	-
D. Değer	-					
düşüklüğüne						
uğrayan						
varlıkların net						
defter değerleri		-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş						
(brüt defter						
değeri)	175.229	-	-	-	-	-
Değer						
düşüklüğü (-)	(175.229)	-	-	-	-	-
- 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		-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı	-					
kredi riski						
içeren unsurlar		-	-	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(1): Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2): Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne ve kredi riskine uğraması beklenmemektedir.

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Şirket yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirketin finansal yükümlülüklerinin 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem- 30.09. 2012

Beklenen Vadeler Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları				
		toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl aras (III)	5 yıldan uzun (IV)
İlişkili taraflara ticari borçlar	444.310	444.310	444.310	-	-	-
Ticari borçlar	5.956.569	5.956.569	5.956.569	-	-	-
Diğer borçlar	80.988	80.988	80.988	-	-	-
Sözleşme						
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	Defter Değeri	uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl aras (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem- 31 Aralık 2011

Beklenen Vadeler Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları				
		toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl aras (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	32.461	32.461	32.461	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	898.924	898.924	898.924	-	-	-
Ticari borçlar	5.280.903	5.280.903	5.280.903	-	-	-
Diğer borçlar	41.466	41.466	41.466	-	-	-

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	kısa	arası		
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

30.09.2012 ve 31.12. 2011 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri yoktur.

b. Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

30.09.2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 11.541 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (7.761) TL azalmış olacaktı. (31.12.2011- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.021 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.205 TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu			
Sabit faizli finansal araçlar		30.09.2012	31.12.2011
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.380.041	594.865
Finansal yükümlülükler		-	-

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Değişken faizli finansal araç bulunmamaktadır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09 2012	31.12.2011
	TL (%)	TL (%)
Devlet tahvilleri	6,03-6,75	10,06-10,58

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Hisse Senetleri:

30.09.2012 itibariyle Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in hesapladığı analizlere göre İMKB endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30.09.2012 tarihi itibariyle 4.825 TL artış oluşmakta %10 oranında azalış durumunda ise (4.825) TL azalış oluşmaktadır. (31.12.2011 - %10 artışta 21.424 TL artış; %10 azalışta 21.424 TL azalış).

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıda sunulmuştur.

	30 .09.2012		31.12.2011	
	Bilanço Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Bilanço Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.812.485	6.812.485	8.689.368	8.689.368
Finansal Yatırımlar	1.749.539	1.749.539	938.686	938.686
Ticari Alacaklar	8.325.878	8.325.878	1.307.354	1.307.354
Diğer Alacaklar	102.060	102.060	48.336	48.336
Uzun vadeli Finansal Yatırımlar	12.720.253	12.720.253	12.720.253	12.720.253
Toplam	29.710.215	29.710.215	23.703.997	23.703.997
Finansal Borçlar	-	-	32.461	32.461
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Borçlar	444.310	444.310	898.924	898.924
Diğer Borçlar	5.956.569	5.956.569	5.280.903	5.280.903
Diğer Borçlar	80.988	80.988	41.466	41.466
Toplam	6.481.867	6.481.867	6.253.754	6.253.754

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir..

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır.

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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

30 .09.2012	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				
Hisse Senetleri	48.250	48.250	-	-
Devlet Tahvilleri	1.380.041	1.380.041	-	-
Repo konusu devlet tahvilleri	5.970.027	5.970.027	-	-
Yatırım Fonları	66.594	66.594	60.931	-
Portföy Türev Araçlar	321.249	321.249	-	-

31 Aralık 2011	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				
Hisse Senetleri	212.798	212.798	-	-
Devlet Tahvilleri	594.865	594.865	-	-
Repo konusu devlet tahvilleri	8.506.256	8.506.256	-	-
Yatırım Fonları	144.930	-	144.930	-
Portföy Türev Araçlar	131.023	131.023	-	-

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 01 Kasım 2012 tarih ve 452 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloların yayımı sonrasında, işletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.09.2012 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim'den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Lim Wah Tong, iç kontrol elemanı Şule Akarlı'dır. Şirket Müfettişliği görevini de Mohaç Özbayrı 2003'ten beri yürütmektedir. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol'den 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.