



**PHILLIPCAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
31.12.2023 TARİHLİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET
RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Görüş

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grubun durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grubun 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 21 Mart 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07160 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

Izmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 261 62 56
gymtrakya@gureli.com.tr

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih AYGÖREN'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 21 Mart 2024



Fatih AYGÖREN
Sorumlu Denetçi

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SER MAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN UNVANI : PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TİCARET SİCİL NO : 269592
MERKEZİ : İSTANBUL
MERKEZ ADRESİ : Nidakule Levent İş Merkezi, Esentepe Mahallesi
Harman 1 Sokak Kat:3-12 Şişli İstanbul
INTERNET SİTESİ : www.phillipcapital.com.tr
KURULUŞ TARİHİ : 26.10.1990
FAALİYET : Menkul Kıymet Alım/Satım Aracılık
RAPOR DÖNEMİ : 01.01.2023-31.12.2023
ÖDENMİŞ SERMAYESİ : 86.536.000 TL

YÖNETİM KURULU

31.12.2023 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Quek Seok Tin	Yönetim Kurulu Başkanı
E. Kerem Korur	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Lim Wah Tong	Üye
Lim Wen Sheong Linus	Üye
Oğuz Yılmaz	Üye

DENETÇİ

21.03.2024 Tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara göre 2024 yılı hesaplarının denetimi için Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. seçilmiştir.

ORTAKLIK YAPISI

31.12.2023 tarihi itibariyle sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ORTAKLIK YAPISI				
Ortaklar	Hisse Tutarı	Pay Oranı (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Phillip Brokerage Pte. Ltd.	86.536.000	100	86.536.000	--

BAĞLI ORTAKLIKLAR

31.12.2023 itibariyle bağlı ortaklıklar, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği Anonim Şirketi, Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ve CQ Teknoloji Bilişim Anonim Şirketi'dir.



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31.12.2023 Sermayedeki Payı (%)	31.12.2022 Sermayedeki Payı (%)
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	100	100
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.	100	100
CQ Teknoloji Bilişim A.Ş.	95	95

Her üç şirketin de pay senetleri borsada işlem görmemektedir.

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

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

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 19.04.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca; Şirketin 2.000.000 TL olan sermayesi eşzamanlı olarak Geçmiş Yıl Zararlarından 1.600.000 TL azatılmış ve eşzamanlı olarak artırılan 2.000.000 TL artış tutarının tamamı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden karşılanmıştır. Bu işlemler 30.04.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

10.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca; Şirketin 2.400.000 TL olan sermayesi eşzamanlı olarak Geçmiş Yıl Zararlarından 1.850.000 TL azatılmış ve eşzamanlı olarak artırılan 1.850.000 TL artış tutarının tamamı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden karşılanmıştır. Bu işlemler 16.02.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

31.12.2023 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 2.400.000 TL olup, ödenmemiş sermaye bulunmamaktadır.

Şirket Merkezi, Esentepe Mah. Harman 1 Sokak Nida Kule Levent İş Mrk. No:7-9 Şişli /İstanbul olup, 31.12.2023 tarihi itibariyle şubesi yoktur.

31.12.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 10'dir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 19.10.2020 tarihinde kurulmuştur.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 29.06.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 3.000.000 TL olan sermayesinin 3.160.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 31.12.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurarak faaliyete geçme talebinde bulunmuştur. Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. nin faaliyet izni başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunun

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

28.04.2021 tarih ve E-12233903-350.03-5641 sayılı yazısı ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmiştir.

Şirket 11.10.2021 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 3.160.000 TL olan şirket sermayesini 3.340.000TL arttırarak 6.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 3.340.000 TL'nin 30.893 TL'si Şirket'in geçmiş yıl karından, 3.309.107 TL'si tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

Şirket 14.06.2022 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 6.500.000 TL olan şirket sermayesini 1.000.000TL arttırarak 7.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan tutar PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

Şirket 16.01.2023 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 7.500.000 TL olan şirket sermayesini 1.300.000TL arttırarak 8.800.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan tutar PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir. 16.02.2023 Tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket 26.06.2023 tarihinde aldığı 20 nolu yönetim kurulu kararı ile 8.800.000 TL olan şirket sermayesini 22.200.000TL arttırarak 31.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan tutar PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir. 09.08.2023 Tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket 06.10.2023 tarihinde aldığı 2023/30 nolu yönetim kurulu kararı ile 31.000.000 TL olan şirket sermayesini 1.000.000TL arttırarak 32.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan tutar PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir. 03.11.2023 Tarihinde tescil edilmiştir

31.12.2023 tarihi itibarıyla şubesi yoktur.

Şirketin Merkezi, Nidakule Levent İş Mrk., Esentepe Mah., Harman 1 Sk. No:7-9 Şişli/İSTANBUL'dur.

31.12.2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 9'dur.

CQ Teknoloji Bilişim A.Ş., 25.04.2017 tarihinde Cyberquote Pte. Ltd tarafından İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket'in 1.000.000.-TL olan ödenmiş sermayesinin %5'ini oluşturan 50.000 TL'si Cyberquote Pte. Ltd. tarafından, %95'ini oluşturan 950.000 TL'lik kısmı ise PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından 12.01.2022 tarihinde nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 18.01.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla şubesi yoktur.

Şirketin adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sk. Nida Kule Apt. No:7-9 Şişli/İstanbul adresinden Kazlıçeşme Mahallesi 245 Sokak No:5 Zeytinburnu İstanbul adresine taşınmıştır. 12.01.2023 Tarihinde tescil edilmiştir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 'dür.

FAALİYETLER

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu yetki belgeleri çerçevesinde Borsa İstanbul üyesi, geniş yetkili Aracı Kurum olarak faaliyet göstermekte olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet izinleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir:



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Geniş yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi		11.11.2015	G-016 (404)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri			
I.	Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.	Paylar	-	-
2.	Diğer Menkul Kıymetler	-	-
3.	Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri	-	-
4.	Paya Dayalı Türev Araçlar	-	-
5.	Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	-	-
6.	Diğer Türev Araçlar	-	-
II.	İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.	Paylar	İzni Var	İzni Var
2.	Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
3.	Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri	İzni Var	-
4.	Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
5.	Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
6.	Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
III.	Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
1.	Paylar	İzni Var	
2.	Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.	Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri	İzni Var	
4.	Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
5.	Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
6.	Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
IV.	Bireysel Portföy Aracılığı Faaliyeti	İzni Var	
V.	Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
VI.	Halka Arz Aracılık Faaliyeti	İzni Var	
1.	Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
2.	En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
VII.	Saklama Hizmeti	İzni Var	
1.	Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
2.	Genel Saklama Hizmeti	-	

1- Temettü politikası

Şirket ana sözleşmesinin 17. maddesi gereğince, bir bilanço devresi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirleri toplamından, tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle tespit olunan safi kar aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur.

a) Önce karın % 5'i Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır ve Şirkete terettüp eden mali mükellefiyetler düşülür.

b) Bakiyeden ödenmiş sermayenin % 5'i oranında birinci temettü ayrılarak tüm hissedarlara, Şirketin esas sermayesine mahsuben ödedikleri miktarlar nispetinde dağıtılır.



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) Karın geriye kalan kısmı, genel kurulun tespit edeceği şekil ve suretle tefrik ve tevzii edilir. Bu hususta Genel Kurul'un karar alması şartıyla, Yönetim Kurulu üyelerine ve Şirket çalışanlarına da kar dağıtılabilir.

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrasının 3 numaralı bendi hükmü saklıdır.

2- İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları

Şirket genel olarak ihtiyaç duyduğu finansmanı kendi öz kaynaklarından sağlamakta olup, fazlasına ihtiyaç duyduğunda doğacak riski de göz önünde bulundurarak teminat, risk ve getiri paralelliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan faydalanmaktadır.

Risklerin yönetimi açısından ise günlük bazda yapılan iç kontrollere ek olarak periyodik kapsamlı iç denetim yapılmaktadır. Ayrıca günlük bazda yapılan icra kurulu toplantılarında müşterilerin öz kaynak oranları, cari borç ve kredili konumları düzenli olarak takip edilmekte, gerekli durumlarda müşteriler, müşteri temsilcileri aracılığıyla bilgilendirilmektedir. Buna ek olarak, Yurt içi ve Yurt dışı Türev araç işlemlerindeki riskler de anlık ve Yönetime yapılan günlük raporlamalar ile yakından takip edilmektedir. Bu şekilde iç kontrol sistemi sağlıklı şekilde işlemektedir.

3- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar

Yoktur.

4- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 21.03.2024 tarih ve 2024/12 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

- PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. bağlı ortaklığı Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne 04.03.2024 Tarihinde 13.000.000 TL sermaye avansı göndermiştir.

5- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler

Yurtiçi ve Yurtdışı Sermaye piyasalarındaki geniş ürün yelpazemiz sayesinde müşteri tabanımızı daha da genişletmek ve 31.12.2023 dönem sonu itibariyle 11 ayrı şehirde müşterilerimize mümkün olan en iyi ve en kaliteli hizmeti vermeyi, bireysel ve kurumsal hizmetlerde verimliliğimizi artırarak sektörün lider ve öncü aracı kurumları arasına girmeyi hedeflemekteyiz.

6- Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu

Şirketimiz halka açık bir şirket olmaması nedeniyle kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu hazırlama zorunluluğu yoktur.

7- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Yatırımcıların geçen zaman süreci içerisinde bilincini sürekli arttırıp, bilgiyi ön planda tutarak yatırım yapmaya başlaması ve bilginin yatırım için en gerekli materyal olduğunu kavraması, araştırma departmanının sorumluluğunu bir kat daha arttırmaktadır.



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Araştırma departmanımızda teknik ve temel analizler ön plandadır. Yapılan analiz sonucunda ortaya çıkan sonuçlar derlenerek yatırımcıya sunulmaktadır. Payları işlem gören şirketler analiz edilmekte ve ayrıca diğer piyasalarda yakından izlenmektedir. Piyasa yorumları Türkçe olarak hazırlanarak internet sitemizde anlık olarak yayınlanmakta ve toplu elektronik posta gönderen sistem kullanımı sayesinde talep eden tüm müşterilerimize e-posta yoluyla anlık olarak gönderilmektedir. Ayrıca günün belirli saatinde sosyal medya hesapları üzerinden canlı yayınlar yapılmaktadır.

Diğer yandan yurt dışında yerleşik araştırma kuruluşları ile Phillip Grubu şirketlerinin yurt dışı piyasalara ilişkin araştırma raporlarından yararlanılarak hazırlanan araştırma raporları da müşterilere sunulmaktadır.

8- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Yoktur.

9- Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Şirketin 01.01.2023-31.12.2023 dönemi içinde ihraç etmiş olduğu finansman bonolarına ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

İHRAÇ TARİHİ	İTFA TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL TL
5.01.2023	22.03.2023	TRFPHCM32334	144.270.000
11.01.2023	4.04.2023	TRFPHCM42317	10.000.000
25.01.2023	13.04.2023	TRFPHCM42325	75.200.000
23.02.2023	10.05.2023	TRFPHCM52316	187.500.000
7.03.2023	16.05.2023	TRFPHCM52324	67.210.000
22.03.2023	19.06.2023	TRFPHCM62315	165.350.000
8.03.2023	25.08.2023	TRFPHCM82313	114.740.000
8.08.2023	3.11.2023	TRFPHCMK2318	120.000.000
11.08.2023	24.10.2023	TRFPHCME2316	33.100.000
24.10.2023	27.12.2023	TRFPHCMA2328	94.400.000
16.10.2023	27.12.2023	TRFPHCMA2310	102.500.000

10- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Sermaye piyasalarında 33. yılını dolduran Şirketimiz, müşterilerine sağladığı hizmetlerle sermaye piyasasında güvenilirliğini geçtiğimiz dönemlerde olduğu gibi bu dönemde de artırarak yoluna devam etmektedir.

Pay Piyasası :

01.01.2023-31.12.2023 tarihleri arası pay piyasası işlem hacmimiz 1.234.726.860.242 TL olurken BİST'in işlem hacmi 65.480.649.071.966 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022 tarihinde ise Şirketimizin işlem hacmi 743.351.831.119 TL olurken BİST'in işlem hacmi 35.412.336.863.662 TL'dir) BİST Pay Piyasası işlem hacmindeki payımız %1,9 olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022 Yılı %2,1)

Yabancı para bazında ise 31.12.2023 tarihi itibarıyla pay piyasası işlem hacmimiz (ortalama kurlarla) 51.995.730.646 USD olurken BİST'in işlem hacmi 2.757.463.453.117 USD olmuştur. (31.12.2022

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarihinde ise Şirketimizin işlem hacmi 44.927.461.470 USD olurken BİST'in işlem hacmi 2.140.287.187.585 USD dir.)

01.01.2023-31.12.2023 dönemi itibariyle pay piyasası net komisyon gelirlerimiz 158.484.937 TL olmuştur. (31.12.2022 itibariyle 106.870.770 TL'dir.)

Yabancı para bazında ise 01.01.2023-31.12.2023 dönemi itibariyle pay piyasası net komisyon gelirlerimiz 6.673.978 USD olmuştur. (31.12.2022 itibariyle 6.459.165USD'dir.)

Türev araçlar, Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası:

01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde VİOP işlem hacmimiz 331.046.437.903 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022 itibariyle 268.967.709.283 TL'dir.) BİST'in işlem hacmi 23.321.679.830.420 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022 itibariyle 15.774.737.265.969.-TL'dir.)

01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde VİOP'da işlem yapan müşterilerimizden elde ettiğimiz net komisyon gelirimiz 30.346.127.-TL olmuştur. (31.12.2022 tarihi itibariyle 24.400.327.-TL'dir.)

Yurt Dışı Türev Araçlar Piyasası:

01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde Yurtdışı Türev Araçlar Piyasasındaki işlem hacmimiz 268.944.850.546.- TL'dir. (31.12.2022 Tarihi İtibariyle 164.593.507.214 TL'dir.)

01.01.2023-31.12.2023 Dönemi içerisinde Yurtdışı Türev Araçlar Piyasasında elde etmiş olduğumuz gelirlerimiz net 7.646.574 TL'dir. (31.12.2022 Tarihi itibariyle 5.559.673 TL'dir)

Yurt Dışı Hisse Senedi Piyasası:

01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde Yurtdışı Hisse İşlemleri Piyasasındaki işlem hacmimiz 17.621.766.322 TL'dir. (31.12.2022 Tarihi itibariyle 11.757.328.008.-TL'dir)

01.01.2023-31.12.2023 Dönemi içerisinde Yurtdışı Hisse İşlemleri Piyasasında elde etmiş olduğumuz gelirlerimiz net 7.577.132.-TL'dir.) (31.12.2022 Tarihi itibariyle net 5.638.379TL'dir)

Takasbank Borsa Para Piyasası:

01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde Takasbank Para Piyasası işlem hacmimiz 242.005.686.000 TL'dir. (31.12.2022 – tarihi itibariyle 69.901.238.000.-TL'dir).

Kar/Zarar

31.12.2023 dönem itibariyle tüm faaliyetlerimiz sonucunda konsolide brüt kar 447.211.687 TL, net kar 244.228.174 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022 tarihi itibariyle brüt kar 118.775.910 TL, net kar 45.206.617 TL)

11- Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

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

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	31.12.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		
Takasbank A.Ş.	363.681.400	372.134.713
Borsa İstanbul A.Ş.	4.106.791	4.106.791
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	367.788.191	376.241.504

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2023 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 5'tir. (31.12.2022: % 5)

15.06.2020 tarihinde Takasbank'a ait 1.577.000 TL nominal bedelli 15.770.000 adet B grubu payları 5.707.163 TL bedelle satın alınmış olup, alımla birlikte %4,74 olan payı %5'lik üst sınıra ulaşmıştır.

31.12.2023 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 12,1227 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 363.681.400 TL'dir. (31.12.2022: 372.134.713)

Borsa İstanbul A.Ş.

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2023 ve 31.12.2022 itibarıyla iştirak oranı %0,04'dür.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu duyurusu ile; Borsa İstanbul A.Ş.(C) Grubu payları devretmek isteyen pay sahiplerinden, 0,01 TL nominal değerli pay başına 0,095 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır. Buna göre, finansal durum tablosunda, 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesi pay başına 0,095 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değerlendirilmiş tutarı 1.517.254 TL, TMS 29 kapsamında TÜFE ile endekslenmiş değeri 4.106.791 TL'dir.

12- İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar

Şirketimiz, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için mevcut altyapısı dikkate alınarak kapasite ve kapasite kullanımına ilişkin hesaplama veya sınırlamalar bulunmamaktadır. Sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

13- Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri

Önceki yıllara karşılaştırmalı finansal tablolar aşağıdadır:

a) Bilanço



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	959.332.234	1.044.963.289
Finansal Yatırımlar	8	42.133.172	27.607.101
Ticari Alacaklar	11	1.587.793.545	2.766.338.735
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	191.851.787	141.029.980
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	1.395.941.758	2.625.308.755
Diğer Alacaklar	12	94.318	6.881.714
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	13.520	4.386
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	80.798	6.877.328
Türev Araçlar	13	1.000.000	823.865
Peşin Ödenmiş Giderler	15	13.275.240	8.407.268
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	97.417	12.292
Diğer Dönen Varlıklar	16	12.834	22.871
ARA TOPLAM		2.603.738.760	3.855.057.135
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.603.738.760	3.855.057.135
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	367.788.191	376.241.504
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	165.147.092	122.221.805
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	165.147.092	122.221.805
Maddi Duran Varlıklar	19	265.647.133	207.717.201
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	11.498.075	16.177.407
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	32.204.377	25.077.073
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	32.204.377	25.077.073
Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.271	2.099
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		842.287.139	747.437.089
TOPLAM VARLIKLAR		3.446.025.899	4.602.494.224



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PHILLIPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
 31.12.2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.138.899.697	1.872.028.858
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	68.077.366
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	-	68.077.366
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	1.037.323.233	1.664.736.804
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	118.333.182	95.383.606
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	918.990.051	1.569.353.198
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	6.994.346	7.489.409
Diğer Borçlar	12	9.373.623	15.037.206
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	9.373.623	15.037.206
Dönem Kan Vergi Yükümlülüğü	24	39.841.947	28.802.823
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	2.235.515	4.188.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	1.799.017	3.588.426
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	436.498	600.561
ARA TOPLAM		2.234.668.361	3.660.361.453
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.234.668.361	3.660.361.453
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	4.434.142	6.525.899
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	4.434.142	6.525.899
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	3.123.804	3.045.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	3.123.804	3.045.463
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	115.237.694	72.646.135
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		122.795.640	82.217.497
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.088.524.819	859.842.158
Ödenmiş Sermaye	29	86.536.000	86.536.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	538.676.250	538.676.250
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	16.283.221	7.848.369
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(1.437.664)	(1.067.831)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları		17.720.885	8.916.200
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	76.676.732	51.544.583
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	126.088.505	130.010.557
Net Dönem Kar veya Zaran	29	244.264.111	45.226.499
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		37.079	73.016
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.088.561.898	859.915.274
TOPLAM KAYNAKLAR		3.446.025.899	4.602.494.224


PhillipCapital
 Menkul Değerler A.Ş.

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) Gelir Tablosu

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.12.2023	31.12.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat, Net	30	2.128.203.815	9.874.525.766
Satışların Maliyeti (-)	30	(829.492.404)	(9.002.605.747)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		1.298.711.411	871.920.019
BRÜT KAR/ZARAR		1.298.711.411	871.920.019
Genel Yönetim Giderleri (-)	32	(341.736.249)	(281.746.309)
Pazarlama Giderleri (-)	32	(111.442.734)	(101.773.436)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(7.974.309)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	13.467.178	5.797.631
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.959.840)	(8.905.226)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		849.065.457	485.292.679
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	204.583.159	85.872.889
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	33	(8.453.313)	(68.019.712)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.045.195.303	503.145.856
Finansman Gelirleri	34	7.962.147	27.793.651
Finansman Giderleri (-)	34	(449.140.420)	(322.653.482)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(156.805.343)	(89.510.115)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		447.211.687	118.775.910
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	(202.983.513)	(73.569.293)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(136.913.901)	(54.828.537)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(66.069.612)	(18.740.756)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		244.228.174	45.206.617
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		244.228.174	45.206.617
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		244.228.174	45.206.617
Ana Ortaklık Payları		(35.937)	(19.882)
		244.264.111	45.226.499
Pay Başına Kazanç		2,823	0,523
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		2,823	0,523
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		8.434.852	8.533.583
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	14.112.498	11.886.265
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		(1.415.346)	(634.279)
İlişkin Vergiler		(4.262.300)	(2.720.403)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(4.262.300)	(2.720.403)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		8.434.852	8.533.583
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		252.663.026	53.740.200
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		252.663.026	53.740.200
Ana Ortaklık Payları		-	-
		252.663.026	53.740.200

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14- Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar

	31.12.2023	31.12.2022
Likidite Rasyosu (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,17	1,05
Vergi Öncesi Kar/Özkaynak Oranı (Yıllıklandırılmış)	0,41	0,14

15- İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

16- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirketin halen görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda gösterildiği gibidir.

Adı Soyadı	Görevi
Quek Seok Tin	Yönetim Kurulu Başkanı
E. Kerem Korur	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Lim Wah Tong	Üye
Lim Wen Sheong Linus	Üye
Oğuz Yılmaz	Üye

Şirketin 01.03.20221 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile 3 yıl süre ile tekrar Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmelerine karar verilmiştir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla şirketin Üst Yönetimi aşağıda gösterildiği gibidir:

Adı Soyadı	Pozisyonu	Mesleki tecrübe
E. Kerem KORUR	Yönetim Kurulu Başkan Vek. - Genel Müdür	35 yıl
Oğuz YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür Yardımcısı	22 yıl
Z. Ergun TÜREOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı	35 yıl

17- Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler

31.12.2023 itibarıyla PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin ortalama çalışan sayısı 160, bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı ise toplam 23 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 183 kişidir. (31.12.2022- Ana Şirketin çalışan sayısı 205, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 22 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 227 Kişi).

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket, kıdem tazminatı, izin, yol ücreti, prim vb. haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket’in, 31.12.2023 tarihi itibarıyla ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 3.123.804.-TL dir. (2022 Yılı 3.045.463.-TL dir.)

Şirket’in, 31.12.2023 tarihi itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır. Çalışanlar toplu sözleşmeli değildir.

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	18.329.642	3.620.883
TOPLAM	18.329.642	3.620.883

Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler’de yer alan prensipler; sektör koşulları ve personel sayısı dikkate alınarak Şirketimizde uygulanmamaktadır. Dolayısıyla 2023 için uygulamada, ilkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planımız bulunmamaktadır.

18- İlişkili Taraf Açıklamaları

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	150.215.146	108.278.293
Phillip Futures Pte Ltd.	150.215.146	102.696.056
Phillip Securities Pte Ltd.	-	5.582.237
Y.Dışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar	41.019.995	32.267.714
Phillip Securities Pte Ltd.	41.019.995	32.267.714
Fon İşlemlerinden Alacaklar	616.646	483.973
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	306.164	318.002
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	41.655	49.325
Phillip Portföy Serbest Döviz Fon	39.093	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	119.224	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	51.634	5.731
Cyberquote Pte Ltd	58.876	-
Phillip Futures Pte Ltd (Diğer Ticari Satışlar)	-	110.915
Toplam	191.851.787	141.029.980



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Personel Avansları	4.880	4.386
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	1.440	-
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	1.440	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	1.440	-
Phillip Portföy Serbest Döviz Fon	1.440	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	1.440	-
Phillip Portföy Fon Sepeti Fonu	1.440	-
Toplam	13.520	4.386

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Diğer ilişkili taraflar	109.454.841	77.991.116
Müşteri C/H bakiyeleri	126	3.544
Borsa Para Piyasası	76.365.000	41.234.092
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	33.089.715	36.753.479
Personele borçlar	8.878.341	17.392.490
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	162.358	32.203
Borsa Para Piyasası	-	4.904.795
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	8.715.983	12.455.493
Toplam	118.333.182	95.383.606

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	68.077.366
Phillip Credit Pte Ltd.	-	68.077.366
Toplam	-	68.077.366

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

	01.01-31.12.2023			01.01-31.12.2022		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	4.651.520	19.862.353	-	3.181.887	6.305.371	-
Diğer İlişkili Taraflar	16.691.736	-	2.405.325	852.296	-	1.954.067
Toplam	21.343.256	19.862.353	2.405.325	4.034.183	6.305.371	1.954.067

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

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur).

19- Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

31.12.2023 dönemi içinde AFAD'a 1.000.000 TL nakdi bağış, Tema Vakfına 2050.-TL ve iki farklı devlet okuluna net defter değeri 38.920 TL değerinde aynı bağış olmak üzere toplam 1.040.970.-TL bağış yapılmıştır. (31.12.2022 Yılında nakdi ve aynı bağışlar toplamı 144.740.-TL dir.)

**PhillipCapital**
Menkul Değerler A.Ş.

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

20- Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Şirketin merkez dışı örgütlerine ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler					
Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başl.İlişkin İzin Tarihi	Adres	Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
ADANA İRTİBAT BÜROSU	05.03.2015	Cemalpaşa Mh. Ethem Ekin Sk. Gökçe Rezidans Dış Kapı No:5/1 Kat:3 No:34 Seyhan/ADANA	Ejder Yalçındağ	322 400 05 00	322 400 05 01
ANKARA İRTİBAT BÜROSU	26.06.2015	Kazım Özalp Mah.Uğur Mumcu Cad.No:22/1 Çankaya ANKARA	Hüseyin Erhan Totik	312 472 26 17	312 472 65 21
ANTALYA İRTİBAT BÜROSU	26.06.2015	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. 1544 Sk. No:8 Muratpaşa/ANTALYA	Müjgan Hepaksaz	242 244 15 14	242 244 85 92
İZMİT İRTİBAT BÜROSU	09.06.2017	Ömerağa Mahallesi Alemdar Cad. Can Apt. No:49 D:5 İzmit/KOCAELİ	Sevinç Kavaklı	262 333 02 00	262 333 02 03
İZMİR İRTİBAT BÜROSU	15.08.2017	Alsancak Mah.Cumhuriyet Cad. No:131 K:3 D:6 Cevahir Apt. Konak-İZMİR	Özlem Güner	232 502 56 74	232 502 56 63
BAĞDAT CADDESİ İRTİBAT BÜROSU	04.01.2018	Suadiye Mah.Bağdat Cd. Hüsfer Apt. No:420 D:3 Suadiye Kadıköy İstanbul	Cihan Kılıç	216 230 06 10	216 688 81 12
DENİZLİ İRTİBAT BÜROSU	04.01.2018	Saraylar Mahallesi 2.Ticari Yol, Kımıl İş Merkezi No:24 Kat:3 D:5 Merkezefendi-DENİZLİ	Ufuk Ünal	258 242 34 16	258 241 98 79
ORDU İRTİBAT BÜROSU	18.09.2018	Selimiye Mahallesi. Elbiseciler Sokak. No:14 Kat:2 Daire: 4-5 Altınordu-ORDU	Akan Yüksel	452 666 02 52	452 666 02 51
BOSTANCI İRTİBAT BÜROSU	11.10.2018	Bostancı Mahallesi. Bağdat Caddesi No:548/4 Kadıköy-İSTANBUL	Behçet Özden Tahiroğlu	216 384 46 68	216 384 47 66
AYVALIK İRTİBAT BÜROSU	07.05.2019	Fevzipaşa Mah. Atatürk Cad. No:89 Ofis No:7-8 Ayvalık / BALIKESİR	Aslan Asmanoğlu	266 312 90 80	266 312 90 80
ALSANCAK İRTİBAT BÜROSU	27.04.2020	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:79 Kapı:41 Konak/İZMİR	Naciye Uzunboy	232 502 56 26	232 502 56 63
NİŞANTAŞI İRTİBAT BÜROSU	07.09.2020	Teşvikiye Mah. Şakayık Sok. No:40 Kat:4 D:16 Nişantaşı Şişli/İstanbul	Mehmet Sancar	212 234 98 13	212 234 98 13
FETHİYE İRTİBAT BÜROSU	07.10.2020	Cumhuriyet Mah. 44. Sk. No:2 Fethiye/MUĞLA	Mehmet Söymen	252 614 27 07	252 614 27 07
GAZİOSMANPAŞA İRTİBAT BÜROSU	02.09.2021	Cumhuriyet Meydanı Kıdemli İş Hanı No:26 K:2 Gaziosmanpaşa/İSTANBUL	Murat Yılmaz	212 616 42 53	212 616 42 53
TRABZON İRTİBAT BÜROSU	23.12.2021	Çarşı Mahallesi Kahramanmaraş Cad. Maraş Apt. No:49/5 Ortahisar TRABZON	Mehmet Samet Birinci	462 326 90 03	462 326 90 03

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türk Ticaret Kanunu MADDE 199 uyarınca Bağlı Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 31.12.2023 tarihli Bağlılık Raporu sonuç bölümü ;

5- SONUC

Bağlı Şirket ile Hakim Şirket'in diğer bağlı şirketlerinden Phillip Nova Pte. Ltd. (eski unvanı Phillip Futures Pte. Ltd.) arasında, "Yurtdışı Türev Araçlar Alım Satım İşlemleri Aracılığı Sözleşmesi" ve Bağlı Şirket ile Hakim Şirket'in diğer bağlı şirketlerinden Phillip Securities Pte Ltd. arasında "Yurtdışı Hisse Senedi Alım Satım İşlemleri Aracılığı Sözleşmesi" mevcuttur.

Bu sözleşmeler ile PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş., grup şirketlerinden sermaye piyasası faaliyetine ilişkin hizmet almaktadır. Bu hizmet Hakim Şirket tarafından yönetilen tüm grup şirketlerinde, Hakim Şirket'in hizmet şeklinin yeknesaklaştırılması, yurt dışı piyasalara erişim ve maliyet avantajı sağlanması amacıyla alınmaktadır. Ayrıca Bağlı Şirket ile Hakim Şirket'in diğer bağlı şirketlerinden Phillip Credit Pte Ltd. arasında 3 yıllık kredi sözleşmesi imzalanmış olup; teminat verilmeden sağlanan kredi ile PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'ne likidite sağlanmıştır. İlgili kredi sözleşme süresi 2023 Ekim ayında bittiğinden kredi geri ödemesi yapılmıştır. Ek olarak Hakim Şirket'in bankalar nezdinde Bağlı Şirket lehine vermiş olduğu teminatlar bulunmakta olup, bu sayede Türkiye'de yerleşik bankalardan limit sağlanması söz konusu olmaktadır.

Yukarıda belirtilen sözleşme ilişkisi dışında, bağlı Şirket'in geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hiçbir hukuki işlem bulunmamaktadır.

Bağlı Şirketin geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan hiçbir önlem bulunmamaktadır.

Bağlı şirket TTK'nın 199. Maddesi kapsamında UFRS Konsolide Finansal Tablolarında Konsolide Net Kar 244.228.174.-TL olup, denkleştirme yapılmamıştır.

**PhillipCapital**
Menkul Değerler A.Ş.