

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE  
BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

## **İÇİNDEKİLER**

## **SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-50

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.03.2022 ve 31.12.2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2022	31.12.2021
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	163.771.352	157.848.794
Finansal Yatırımlar	8	16.011.460	14.439.221
Ticari Alacaklar	11	743.911.615	565.260.007
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	90.275.397	59.348.924
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	653.636.218	505.911.083
Diğer Alacaklar	12	9.627.970	7.037.197
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	120.606	58.348
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	9.507.364	6.978.849
Türev Araçlar	13	300.000	300.000
Stoklar	14	46.247	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	3.079.472	926.743
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	837.492	11.118
Diğer Dönen Varlıklar	16	6.167	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>937.591.775</b>	<b>745.823.080</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>937.591.775</b>	<b>745.823.080</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	177.310.404	163.362.354
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	18.931.506	11.680.873
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	18.931.506	11.680.873
Maddi Duran Varlıklar	19	52.826.622	52.093.921
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	9.378.325	9.290.500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	5.593.068	5.002.937
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	5.593.068	5.002.937
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>264.039.925</b>	<b>241.430.585</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.201.631.700</b>	<b>987.253.665</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.03.2022 ve 31.12.2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2022	31.12.2021
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	478.416.011	323.436.611
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	2.213	59.396
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	2.213	59.396
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	343.969.128	304.763.631
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	31.220.030	33.260.094
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	312.749.098	271.503.537
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	2.915.461	2.096.838
Diğer Borçlar	12	12.226.938	10.461.725
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	12.226.938	10.461.725
Türev Araçlar	13	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	1.712	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	2.264.180	3.569.910
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	1.565.153	1.137.678
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	1.565.153	1.137.678
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>841.360.796</b>	<b>645.525.789</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İli	17	-	-
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>841.360.796</b>	<b>645.525.789</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	39.125.801	35.856.276
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	32.220.760	28.550.500
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	6.905.041	7.305.776
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	1.016.267	892.852
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	1.016.267	892.852
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	28.084.652	25.404.557
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>68.226.720</b>	<b>62.153.685</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	29	86.536.000	86.536.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(181.387)	(253.153)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(181.387)	(253.153)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	122.063.330	110.904.890
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	122.063.330	110.904.890
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	12.257.503	6.048.577
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	64.752.761	29.722.589
Net Dönem Karı veya Zararı	29	6.557.275	46.615.288
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>58.702</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>292.044.184</b>	<b>279.574.191</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.201.631.700</b>	<b>987.253.665</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.03.2022 ve 31.03.2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasilat, Net	30	1.396.317.945	1.909.363.212
Satışların Maliyeti (-)	30	(1.332.323.454)	(1.855.011.240)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>63.994.491</b>	<b>54.351.972</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>63.994.491</b>	<b>54.351.972</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(26.768.021)	(17.977.454)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(9.292.687)	(8.551.656)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	1.054.941	94.972
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	(90)
		-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>28.988.724</b>	<b>27.917.744</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	7.548.843	5.258.035
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(1.460.888)	(713.942)
		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>35.076.679</b>	<b>32.461.837</b>
Finansman Gelirleri	35	-	969.099
Finansman Giderleri (-)	35	(26.379.950)	(18.044.095)
		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>8.696.729</b>	<b>15.386.841</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>24</b>	<b>(2.136.722)</b>	<b>(3.066.148)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(2.264.180)	(3.083.877)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	127.458	17.729
		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>6.560.007</b>	<b>12.320.693</b>
		-	-
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>17</b>	-	-
		-	-
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>6.560.007</b>	<b>12.320.693</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>		<b>6.560.007</b>	<b>12.320.693</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.732	-
Ana Ortaklık Payları		6.557.275	12.320.693
		-	-
<b>Pay Başına Kazanç</b>		<b>0,076</b>	<b>0,142</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,076	0,142
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>		<b>71.766</b>	<b>30.631</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	89.709	38.289
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(17.943)	(7.658)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(17.943)	(7.658)
		-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>11.158.440</b>	<b>51.880</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	13.948.050	64.850
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		(2.789.610)	(12.970)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(2.789.610)	(12.970)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>11.230.206</b>	<b>82.511</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>17.790.213</b>	<b>12.403.204</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>17.790.213</b>	<b>12.403.204</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		17.790.213	12.403.204

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31.03.2022 ve 31.03.2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
01.01.2022 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	86.536.000	(253.153)	110.904.890	-	6.048.577	29.722.589	46.615.288	279.574.191	-	279.574.191
Transferler	-	-	-	-	6.208.926	40.406.362	(46.615.288)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	71.766	11.158.440	-	-	-	6.557.275	17.787.481	58.702	17.846.183
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	6.557.275	6.557.275	58.702	6.615.977
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	71.766	11.158.440	-	-	-	-	11.230.206	-	11.230.206
Kar Payları	-	-	-	-	-	(5.376.190)	-	(5.376.190)	-	(5.376.190)
31.03.2022 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	86.536.000	(181.387)	122.063.330	-	12.257.503	64.752.761	6.557.275	291.985.482	58.702	292.044.184

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
01.01.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	86.536.000	(246.032)	83.926.690	-	2.227.568	6.195.827	30.301.461	208.941.514	-	208.941.514
Transferler	-	-	-	-	3.821.009	26.480.452	(30.301.461)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	30.631	51.880	-	-	-	12.320.693	12.403.204	-	12.403.204
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	12.320.693	12.320.693	-	12.320.693
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	30.631	51.880	-	-	-	-	82.511	-	82.511
Kar Payları	-	-	-	-	-	(2.953.690)	-	(2.953.690)	-	(2.953.690)
31.03.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	86.536.000	(215.401)	83.978.570	-	6.048.577	29.722.589	12.320.693	218.391.028	-	218.391.028

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31.03.2022 ve 31.03.2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(143.197.604)</b>	<b>(2.102.761)</b>
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>6.560.007</b>	<b>12.320.693</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>16.962.691</b>	<b>20.000.806</b>
Amortisman ve İfta Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not.19,20	1.776.807	1.033.487
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	Not.21	787.099	288.558
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	Not.34	22.271.944	13.624.985
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	Not.34	3.673.031	2.018.108
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	Not.8	(13.671.886)	(48.397)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	Not.24	2.136.722	3.066.148
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	Not.7	(11.026)	17.917
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(154.261.314)</b>	<b>(30.701.639)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	Not.8	(1.848.403)	(37.054.636)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.11	(30.926.473)	(10.527.673)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.11	(147.725.135)	(30.172.654)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	(62.258)	(44.396)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	(13.284.947)	15.746.203
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	Not.13	-	(300.000)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not.15	(2.152.729)	656.305
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	(2.040.064)	1.824.605
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	41.245.561	34.626.830
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.21	818.623	156.898
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.12	1.765.213	(5.613.121)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(50.702)	-
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(12.458.988)</b>	<b>(3.722.621)</b>
Vergi Ödemeleri/ladeleri	Not.24	(12.222.779)	(3.708.939)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not.21	(236.209)	(13.682)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(3.652.090)</b>	<b>(4.693.872)</b>
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(950.000)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.19	(1.720.890)	(3.692.482)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.20	(981.200)	(1.001.390)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>155.787.089</b>	<b>28.016.876</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		200.944.335	1.175.584.363
Kredilerden Nakit Girişleri	Not.9	-	935.947.642
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	Not.9	200.944.335	239.636.721
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(17.077.930)	(1.141.076.779)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not.9	(17.077.930)	(952.400.000)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	Not.9	-	(188.676.779)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not.9	(431.182)	(209.459)
Ödenen Temettüleri	Not.29	(5.376.190)	(2.953.690)
Alınan Faiz		-	-
Ödenen Faiz	Not.34	(22.271.944)	(3.327.559)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>8.937.395</b>	<b>21.220.243</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>8.937.395</b>	<b>21.220.243</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>30.179.383</b>	<b>18.944.691</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>39.116.778</b>	<b>40.164.934</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi** (“Şirket”) 26.10.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 no ile kayıtlıdır.

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

Şirket’in kayıtlı merkez adresi: Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. No: 7-9 Kat:3 Şişli İstanbul’dur.

Şirket’in 33 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

31.12.2021 ve 31.12.2020 itibariyle Şirket yönetiminde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00’dür.

Şirket borsaya kote değildir. Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

Şirket’in Yetki Belgeleri:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, ‘Geniş Yetkili Aracı Kurum’ yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır. 01.01.2017 tarihinden itibaren Şirket’in sahip olduğu yetki belgesinin kapsamına, “Yatırım Danışmanlığı” faaliyet yetkisi dahil edilmiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31.03.2022			31.12.2021		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>

Şirket’in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL’dir. (31.12.2021- 86.536.000TL)

Şirket 2020 yılında 50.820.000 TL olan sermayesini 86.536.000 TL’ne çıkarmıştır. Artırılan 35.716.000 TL’nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 22.12.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

31.03.2022 itibariyle Şirket’in ortalama çalışan sayısı 222, bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı ise toplam 25 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 247 kişidir. (31.12.2021- Şirket çalışan sayısı 198, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 14 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 212 Kişi).



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Grup'un bağlı ortaklıkları ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.

Şirket 21.02.2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir. (Dipnot 2.1).

14.02.2020 tarihinde, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. merkezi Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır.

15.04.2021 tarihinde, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. merkezi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Blok No:7-9 İç Kapı No:42 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır. 31.12.2021 itibarıyla şubesi yoktur.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.08.2020 tarih 35 nolu kararına istinaden, sermayesinin 100%'ü Şirket'e ait olmak üzere, 3.000.000 TL sermaye ile, Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurulmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklığın, kuruluş işlemleri, 19.10.2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu, yatırım fonları ile yatırım ortaklıklarının kurulması ve yönetimidir. (Dipnot 2.1).

Şirket 29.06.2021 tarihinde aldığı genel kurur kararı ile 3.000.000 TL olan şirket sermayesini 160.000 TL arttırarak 3.160.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 160.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

Şirket 11.10.2021 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 3.160.000 TL olan şirket sermayesini 3.340.000 TL arttırarak 6.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 3.340.000 TL'nin 30.983 TL'si Şirket'in geçmiş yıl karından, 3.309.107 TL'si tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

Şirketin adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sk. Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul'dur.

CQ Teknoloji Bilişim A.Ş.

Şirket, 25.04.2017 tarihinde Cyberquote Pte. Ltd tarafından İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket'in sermayesi 1 TL değerinde 1.000.000 adet paya ayrılmış olup, 1.000.000 TL değerindedir. Bundan 50.000 paya karşılık 50.000 TL Cyberquote Pte. Ltd. tarafından, artırılan 950.000 paya karşılık 950.000 TL ise PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından 12.01.2022 tarihinde nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 18.01.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirketin adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sk. Nida Kule Apt. No:7-9/23 Şişli/İstanbul'dur.

Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:**

#### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı**

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

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

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

#### **Kullanılan Para Birimi**

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

#### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

#### **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

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

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>31.03.2022</b> <b>Sermayedeki</b> <b>Payı</b>	<b>31.12.2021</b> <b>Sermayedeki</b> <b>Payı</b>
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	% 100,00	% 100,00
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100,00	% 100,00
CQ Teknoloji Bilişim A.Ş. (*)	% 95	-

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

(\*)Şirket'in sermayesi 1 TL değerinde 1.000.000 adet paya ayrılmış olup, 1.000.000 TL değerindedir. Bundan 50.000 paya karşılık 50.000 TL Cyberquote Pte. Ltd. tarafından, artırılan 950.000 paya karşılık 950.000 TL ise PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından 12.01.2022 tarihinde nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 18.01.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

## **2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

## **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

## **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi**

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2022 bilançosu, 31.12.2021 bilançosu ile, 01.01.2022-31.03.2022 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2021-31.03.2021 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

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

## **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

### **COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirme kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişiklikle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

#### **TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan erken dönemin başındaki dağıılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17’nin uygulanmasının, Grup’un konsolidefinansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)**

Aralık 2021’de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

**TFRS 4’deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4’de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikliklerle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

**Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – U**

**TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler**

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e ilişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi**  
**UFRS'deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

*TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

*TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturacaktır.

*TMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

**2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları**

**Finansal varlıklar**

**Sınıflandırma ve ölçüm**

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

**İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar**

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

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

**Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:**

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

Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirilmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Grup kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

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

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

**Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:**

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

**Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

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

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

Grubun sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. payları, borsada işlem görmemektedir. Söz konusu iştiraklerin hisseleri değerlendirilerek ortaya çıkan değer artışları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **Maddi Varlıklar**

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmiştir.

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

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

### **Maddi Olmayan Varlıklar**

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

<b>Cinsi</b>	<b>Oran Aralığı (%)</b>
Haklar	33%

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Cari dönem itibarıyla Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışı 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 satışı hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Cari dönem itibarıyla tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

### **İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler**

#### **Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar**

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

#### **Ticari borçlar ve diğer borçlar**

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

#### **Hasılat**

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

#### **Hizmet Gelirleri**

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

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

#### **İlişkili Taraflar**

Grubun ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Grubu doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

etmesi, Grup üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Grubun iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır.(Not 6).

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

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

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

### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

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

### **Kiralama İşlemleri**

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

#### ***Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):***

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

#### **Kiracı Olarak Grup:**

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

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

#### ***Kullanım Hakkı Varlıkları***

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

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

#### ***Kiralama İşlemlerinden Borçlar***

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

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

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

#### **Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç**

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

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. Grubun cari dönem itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2021; bulunmamaktadır.) (Not 25).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 23 baz alınarak hesaplanır. (Not 24).

### **Netleştirme/Mahsup**

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

### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

### **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır. (31.12.2021; bulunmamaktadır.)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2021; bulunmamaktadır.)

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grubun TFRS 8'e göre, 01.01.2022-31.03.2022 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında, Portföy Yönetim, Sigorta faaliyeti ve Bilişim Hizmetleri olmak üzere 5 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır ( 01.01.2021-31.12.2021 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Portföy Yönetim ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 4 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır).

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

01.01.2022 -31.03.2022	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Portföy	CQ Teknoloji	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam					
<b>Hasılat</b>	<b>1.382.745.974</b>	<b>11.826.153</b>	<b>1.394.572.127</b>	<b>570.170</b>	<b>159.780</b>	<b>1.015.868</b>	-	<b>1.396.317.945</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>1.331.713.467</b>	-	<b>1.331.713.467</b>	-	-	<b>595.578</b>	-	<b>1.332.309.045</b>
Yatırım Fonu Satışları	23.127.577	-	23.127.577	-	-	-	-	23.127.577
Hisse Senetleri Satışları	8.453.742	-	8.453.742	-	-	-	-	8.453.742
Finansman Bonusu Satışları	1.300.132.148	-	1.300.132.148	-	-	-	-	1.300.132.148
Ticari Mal Satışları	-	-	-	-	-	595.578	-	595.578
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>52.003.740</b>	<b>13.844.813</b>	<b>65.848.553</b>	<b>641.951</b>	<b>159.780</b>	<b>420.290</b>	-	<b>67.070.574</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	6.316.916	9.878.836	16.195.752	-	-	-	-	16.195.752
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	8.391	1	8.392	-	-	-	-	8.392
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.471.918	3.656.234	5.128.152	-	-	-	-	5.128.152
Borsa Para Piyasası Komisyonları	121.833	248.410	370.243	-	-	-	-	370.243
Halka Arz Aracılık Komisyonları	39.918	-	39.918	-	-	-	-	39.918
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	26.974.739	-	26.974.739	-	-	-	-	26.974.739
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	6.589.541	-	6.589.541	-	-	-	-	6.589.541
Saklama Komisyonları	3.764.366	-	3.764.366	-	-	-	-	3.764.366
Diğer Komisyon ve Gelirler	4.236.153	61.331	4.297.484	-	-	3.815	-	4.301.299
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	641.951	-	-	-	641.951
Yurtdışı Komisyonlar	2.479.966	-	2.479.966	-	-	-	-	2.479.966
Fon Yönetim Gelirleri	-	-	-	-	159.780	-	-	159.780
Bilişim Hizmet Gelirleri	-	-	-	-	-	416.475	-	416.475
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(971.233)</b>	<b>(2.018.660)</b>	<b>(2.989.893)</b>	<b>(71.781)</b>	-	-	-	<b>(3.061.674)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(971.233)	(2.018.660)	(2.989.893)	(32.584)	-	-	-	(3.022.477)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(39.197)	-	-	-	(39.197)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(1.331.363.617)</b>	-	<b>(1.331.363.617)</b>	-	-	<b>(959.837)</b>	-	<b>(1.332.323.454)</b>
Yatırım Fonu Alışları	(23.110.165)	-	(23.110.165)	-	-	-	-	(23.110.165)
Hisse Senetleri Alışları	(8.189.386)	-	(8.189.386)	-	-	-	-	(8.189.386)
Finansman Bonusu Maliyetleri	(1.300.064.066)	-	(1.300.064.066)	-	-	-	-	(1.300.064.066)
Ticari Mal Maliyeti	-	-	-	-	-	(609.002)	-	(609.002)
Bilişim Hizmet Maliyeti	-	-	-	-	-	(350.835)	-	(350.835)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>51.382.357</b>	<b>11.826.153</b>	<b>63.208.510</b>	<b>570.170</b>	<b>159.780</b>	<b>56.031</b>	-	<b>63.994.491</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.269.569)	(11.835.912)	(25.105.481)	(868.211)	(823.624)	-	29.295	(26.768.021)
Pazarlama Giderleri (-)	(5.927.793)	(3.364.894)	(9.292.687)	-	-	-	-	(9.292.687)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(16.816.398)	17.496.017	679.619	1.826	298.769	1.922	72.805	1.054.941
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>15.368.596</b>	<b>14.121.365</b>	<b>29.489.961</b>	<b>(296.215)</b>	<b>(365.075)</b>	<b>57.953</b>	<b>102.100</b>	<b>28.988.724</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.480.115	-	7.480.115	21.583	34.118	13.027	-	7.548.843
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.460.888)	-	(1.460.888)	-	-	-	-	(1.460.888)
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(16.894.857)	(9.471.112)	(26.365.969)	(13.981)	(12.705)	-	12.705	(26.379.950)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>4.492.966</b>	<b>4.650.253</b>	<b>9.143.219</b>	<b>(288.613)</b>	<b>(343.662)</b>	<b>70.980</b>	<b>114.805</b>	<b>8.696.729</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(2.128.066)	-	(2.128.066)	4.959	3.854	(16.349)	(274)	(2.135.876)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2.364.900</b>	<b>4.650.253</b>	<b>7.015.153</b>	<b>(283.654)</b>	<b>(339.808)</b>	<b>54.631</b>	<b>114.531</b>	<b>6.560.853</b>



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

01.01.2021 -31.03.2021	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Portföy	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam				
<b>Hasılat</b>	<b>1.891.651.371</b>	<b>17.437.509</b>	<b>1.909.088.880</b>	<b>274.332</b>	5.580.616	-	<b>1.914.943.828</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>1.855.054.763</b>	-	<b>1.855.054.763</b>	-	<b>5.580.616</b>	-	<b>1.860.635.379</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	70.957.401	-	70.957.401	-	4.341.438	-	75.298.839
Finansman Bonusu Satışları	1.784.097.362	-	1.784.097.362	-	1.239.178	-	1.785.336.540
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>37.358.365</b>	<b>19.907.461</b>	<b>57.265.826</b>	<b>320.211</b>	-	-	<b>57.586.037</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	5.682.097	16.905.271	22.587.368	-	-	-	22.587.368
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.425	510	1.935	-	-	-	1.935
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	539.315	2.455.148	2.994.463	-	-	-	2.994.463
Borsa Para Piyasası Komisyonları	164.372	509.410	673.782	-	-	-	673.782
Halka Arz Aracılık Komisyonları	76.520	-	76.520	-	-	-	76.520
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	55.802	-	55.802	-	-	-	55.802
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	293.122	-	293.122	-	-	-	293.122
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	-	-	-	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	20.148.059	-	20.148.059	-	-	-	20.148.059
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	3.891.704	-	3.891.704	-	-	-	3.891.704
Saklama Komisyonları	3.817.727	-	3.817.727	-	-	-	3.817.727
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.846.509	37.122	1.883.631	-	-	-	1.883.631
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	320.211	-	-	320.211
Yurtdışı Komisyonlar	841.713	-	841.713	-	-	-	841.713
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(761.758)</b>	<b>(2.469.951)</b>	<b>(3.231.709)</b>	<b>(45.879)</b>	-	-	<b>(3.277.588)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(761.758)	(2.469.951)	(3.231.709)	(20.078)	-	-	(3.251.787)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(25.801)	-	-	(25.801)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(1.855.011.240)</b>	-	<b>(1.855.011.240)</b>	-	<b>(5.509.663)</b>	-	<b>(1.860.520.903)</b>
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Alışları	(70.911.815)	-	(70.911.815)	-	(4.276.143)	-	(75.187.958)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet Maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Bonusu Maliyetleri	(1.784.099.425)	-	(1.784.099.425)	-	(1.233.520)	-	(1.785.332.945)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>36.640.131</b>	<b>17.437.509</b>	<b>54.077.640</b>	<b>274.332</b>	<b>70.953</b>	-	<b>54.422.925</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.842.156)	(11.670.004)	(17.512.160)	(298.042)	(194.552)	27.300	(17.977.454)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.627.354)	(5.924.302)	(8.551.656)	-	-	-	(8.551.656)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(15.373.746)	15.421.372	47.626	3.693	-	(27.300)	24.019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>12.796.874</b>	<b>15.264.576</b>	<b>28.061.450</b>	<b>(20.017)</b>	<b>(123.599)</b>	-	<b>27.917.834</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.256.453	-	5.256.453	1.582	129.369	-	5.387.404
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(713.942)	-	(713.942)	-	(27.981)	-	(741.923)
Finansman Gelirleri	867.573	-	867.573	48	-	-	867.621
Finansman Giderleri (-)	(8.262.292)	(9.778.984)	(18.041.276)	(2.803)	(16)	-	(18.044.095)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>9.944.667</b>	<b>5.485.591</b>	<b>15.430.258</b>	<b>(21.190)</b>	<b>(22.227)</b>	-	<b>15.386.841</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(3.079.103)	-	(3.079.103)	1.850	11.105	-	(3.066.148)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>6.865.564</b>	<b>5.485.591</b>	<b>12.351.155</b>	<b>(19.340)</b>	<b>(11.122)</b>	-	<b>12.320.693</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar</b>	<b>90.120.972</b>	<b>42.737.363</b>
Phillip Futures Pte Ltd.	87.662.662	42.737.363
Phillip Securities Pte Ltd.	2.458.310	-
<b>Y.Dışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar</b>	<b>-</b>	<b>16.530.978</b>
Phillip Securities Pte Ltd.	-	16.530.978
<b>Fon İşlemlerinden Alacaklar</b>	<b>154.425</b>	<b>80.583</b>
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	100.158	79.286
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	1.032	1.297
<b>Diğer Ticari İşlemlerden Alacaklar</b>	<b>53.235</b>	<b>-</b>
Cyberquote Pte Ltd	41.155	-
Phillip Futures Pte Ltd (Diğer Ticari Satışlar)	12.080	-
<b>TOPLAM</b>	<b>90.275.397</b>	<b>59.348.924</b>

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Personel Avansları	107.845	58.348
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	7.268	-
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	3.634	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	1.859	-
<b>Toplam</b>	<b>120.606</b>	<b>58.348</b>

<b>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Diğer ilişkili taraflar</b>	<b>26.452.043</b>	<b>27.769.789</b>
Müşteri C/H bakiyeleri	8.441	-
Borsa Para Piyasası	18.085.840	10.045.235
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	8.357.762	17.724.554
<b>Personele borçlar</b>	<b>4.767.987</b>	<b>5.490.305</b>
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	91.113	162.803
Borsa Para Piyasası	1.053.671	1.590.023
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	3.623.203	3.737.479
<b>TOPLAM</b>	<b>31.220.030</b>	<b>33.260.094</b>

<b>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>2.213</b>	<b>59.396</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	31	57.386
Phillip Futures Pte Ltd.	2.182	2.010
<b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>32.220.760</b>	<b>28.550.500</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	32.220.760	28.550.500
<b>TOPLAM</b>	<b>32.222.973</b>	<b>28.609.896</b>

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2021; bulunmamaktadır.)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.12.2021
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar (*)	1.017.618	2.139.110
<b>TOPLAM</b>	<b>1.017.618</b>	<b>2.139.110</b>

(\*)Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilerdir. Ortaklar ile ilişkili kuruluşlardan alınan yada bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	01.01 – 31.12.2021				01.01 – 31.12.2021			
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Kira Geliri	Faiz Gideri
Personel	650.302	950.026	-	-	2.444.225	2.594.228	-	-
Diğer İlişkili Taraflar	155.266	-	114.504	114.504	364.858	-	151.800	549.761
<b>Toplam</b>	<b>805.568</b>	<b>950.026</b>	<b>114.504</b>	<b>114.504</b>	<b>2.809.083</b>	<b>2.594.228</b>	<b>151.800</b>	<b>549.761</b>

**7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	31.03.2022	31.12.2021
Kasa	20.873	21.482
Bankalar	122.444.479	59.514.312
<i>Vadesiz Mevduat</i>	39.085.387	27.035.444
<i>Vadeli Mevduat(*)</i>	50.500.011	3.125.586
<i>Bloke Mevduat</i>	32.859.081	29.353.282
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (Portföy)	-	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	41.306.000	98.313.000
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı</b>	<b>163.771.352</b>	<b>157.848.794</b>

(\*) Vadeli mevduatın 50.475.338 TL kısmı müşterilere ait olan vadeli mevduat alacak bakiyelerden oluşmaktadır.

**Vadeli Mevduatlar:**

							31.03.2022
Para Cinsi	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Maliyet (Döviz Cinsinden)	Maliyet (TL Cinsinden)	Kayıtlı Değer	
USD (*)	10.03.2022	14.04.2022	1,40%	925.024	13.547.721	13.559.122	
AVRO (*)	10.03.2022	22.04.2022	0,40%	433.247	7.065.652	7.067.351	
AVRO (*)	10.03.2022	22.04.2022	0,40%	100.007	1.630.974	1.631.367	
AVRO (*)	23.03.2022	26.04.2022	0,25%	650.000	10.600.590	10.601.241	
TL	31.03.2022	01.04.2022	16,00%	24.662	24.662	24.673	
<b>Toplam (*)</b>					<b>32.869.599</b>	<b>32.883.754</b>	

							31.12.2021
Para Cinsi	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Maliyet (Döviz Cinsinden)	Maliyet (TL Cinsinden)	Kayıtlı Değer	
USD (*)	24.12.2021	03.02.2022	1,00%	923.238	11.981.317	11.983.936	
AVRO (*)	24.12.2021	03.02.2022	0,35%	432.978	6.357.112	6.357.598	
AVRO (*)	24.12.2021	03.02.2022	0,01%	750.000	11.011.725	11.011.748	
TL	31.12.2021	03.01.2022	22,00%	3.125.586	3.125.586	3.125.586	
<b>Toplam (*)</b>					<b>32.475.740</b>	<b>32.478.868</b>	

(\*): Bloke Mevduatlar: 31.03.2021 itibariyle 32.859.081 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2021:29.353.282 TL)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri**

Borsa Para Piyasasından Alacaklar, 31.03.2022 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardan oluşmaktadır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 31.03.2022, vade tarihi ise 01.04.2022 olup faiz oranı %13,86'dır. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

		<b>31.03.2022</b>
	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 13,86	41.306.000
	<b>Toplam</b>	<b>41.306.000</b>

  

		<b>31.12.2021</b>
	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 15,63	98.313.000
	<b>Toplam</b>	<b>98.313.000</b>

<b>Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nakit ve nakit benzerleri	163.771.352	157.848.794
Faiz tahakkukları (-)	(14.155)	(3.129)
Bloke Mevduat	(32.859.081)	(29.353.282)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(41.306.000)	(98.313.000)
Vadeli Hesap-Müşteri	(50.475.338)	-
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>39.116.778</b>	<b>30.179.383</b>

**8. FİNANSAL YATIRIMLAR**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	16.011.460	14.439.221
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>16.011.460</b>	<b>14.439.221</b>

	<b>31.03.2022</b>		
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Kaytlı Değeri</b>
Hisse Senetleri(*)	49.940	39.725	39.725
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları (**)	12.516.188	12.527.206	12.527.206
Yatırım Fonları(***)	3.356.388	3.444.529	3.444.529
<b>Toplam</b>	<b>13.645.440</b>	<b>16.011.460</b>	<b>16.011.460</b>

	<b>31.12.2021</b>		
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Kaytlı Değeri</b>
Hisse Senetleri(*)	2.428.542	2.868.495	2.868.495
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları (**)	9.584.448	9.928.357	9.928.357
Yatırım Fonları(***)	1.632.450	1.642.369	1.642.369
<b>Toplam</b>	<b>13.645.440</b>	<b>14.439.221</b>	<b>14.439.221</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

(\*) Hisse senetlerinin tamamı Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

(\*\*) Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

Şirket, 31.01.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 77.330.000 TL nominal değer bono satışı, 60 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 600.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle yer almaktadır.

Şirket, 09.03.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 54.200.000 TL nominal değer bono satışı, 89 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 6.935.850 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle yer almaktadır.

(\*\*\*) Yatırım fonlarının tamamı Grup'a ait olan Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

#### **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)</b>		
Takasbank A.Ş.	175.793.150	161.845.100
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>177.310.404</b>	<b>163.362.354</b>

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, borsada işlem görmeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

#### **(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.03.2022 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 5'tir. (31.12.2021: % 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.

31.03.2022 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 5,8598 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 175.793.150 TL'dir. (31.12.2021: 161.845.100)

#### **(\*\*\*) Borsa İstanbul A.Ş.**

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla iştirak oranı %0,04'dür

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 31.03.2022 itibariyle hesabın bakiyesi 92.502.450 TL’dir. (31.12.2021 – 92.502.450 TL.)

## 9. FİNANSAL BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	136.280.124	72.230.596
Kısa Vadeli Banka Kredileri(**)	61.615.024	146.350.541
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (***)	277.574.083	102.067.820
Kira Yükümlülükleri	2.847.243	2.683.099
Diğer	99.537	104.555
<b>TOPLAM</b>	<b>478.416.011</b>	<b>323.436.611</b>

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’den kullanılan kredinin vadesi 28.06.2022 olup faiz oranı % 15,70-% 22,25’dir.

(\*\*) Kısa vadeli banka kredilerinin, açılış tarihleri 01.01.2022 olup, vadesi ise 01.04.2022 tarihidir.

(\*\*\*) Şirket, 20.01.2022 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 32.000.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 31.602.851 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 31.01.2022 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 77.330.000 TL nominal değer bono satışı, 60 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 77.330.375 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 15.02.2022 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 60.760.000 TL nominal değer bono satışı, 59 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 60.221.295 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 09.03.2022 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 54.200.000 TL nominal değer bono satışı, 89 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 52.242.204 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 22.03.2022 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 57.800.000 TL nominal değer bono satışı, 63 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 56.177.358 TL olarak yer almaktadır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	31	57.386
Phillip Futures Pte. Ltd.	2.182	2.010
<b>TOPLAM</b>	<b>2.213</b>	<b>59.396</b>

<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	32.220.760	28.550.500
Kira Yükümlülükleri	6.905.041	7.305.776
<b>TOPLAM</b>	<b>39.125.801</b>	<b>35.856.276</b>

(\*)Phillip Credit Pte Ltd.'den kullanılan kredi; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2023'dir. Singapur Doları tutarında kredi Faiz oranı libor+%2 olup, 31.03.2022 itibariyle toplam faiz tahakkuku 5.692 Singapur Dolarıdır. (31.12.2020- 9.484 Singapur Doları).

## 10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2021; Bulunmamaktadır).

## 11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	90.275.397	59.348.924
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	653.636.218	505.911.083
<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı</b>	<b>743.911.615</b>	<b>565.260.007</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Müşterilerden Alacaklar</b>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	427.179.174	341.499.955
Müşterilerden Alacaklar	97.732.741	38.779.202
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	126.916.705	124.426.192
Gelir Tahakkukları	-	561.138
Saklama Komisyon Alacakları (MKK)	1.793.608	644.596
Alıcılar	13.990	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
<b>Toplam</b>	<b>653.636.218</b>	<b>505.911.083</b>

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Şüpheli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>169.186</b>	<b>169.186</b>

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	31.220.030	33.260.094
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	312.749.098	271.503.537
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı</b>	<b>343.969.128</b>	<b>304.763.631</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Müşterilere Borçlar</b>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri(*)	72.641.827	86.677.742
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	-	-
Alacaklı Müşteriler	38.722.034	18.121.225
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	115.000.048	103.601.212
Future İşlemlerinden Alacaklar	79.387.923	41.869.265
Yurtdışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar (Müşteri)	-	16.530.978
Satıcılara Borçlar	6.600.254	4.444.535
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	397.012	258.580
<b>Toplam</b>	<b>312.749.098</b>	<b>271.503.537</b>

**12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	120.606	58.348
İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	9.507.364	6.978.849
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>9.627.970</b>	<b>7.037.197</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Viop Üye Teminat Hesabı	13.387	12.949
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	9.493.350	6.965.900
Vergi Dairesinden Alacaklar	627	-
<b>TOPLAM</b>	<b>9.507.364</b>	<b>6.978.849</b>

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	18.931.506	11.680.873
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>18.931.506</b>	<b>11.680.873</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	18.931.506	11.680.873
VİOB Garanti Fonu Teminatı	1.488.827	1.204.995
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	605.937	229.493
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	13.290	12.856
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	13.423	12.985
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	388.045	375.363
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	15.333.533	8.755.229
Ofis Kira Depozitosu	212.620	222.620
Diğer	875.831	867.332
<b>TOPLAM</b>	<b>18.931.506</b>	<b>11.680.873</b>

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	12.226.938	10.461.725
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı</b>	<b>12.226.938</b>	<b>10.461.725</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.733.287	3.495.524
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	9.493.350	6.965.900
Diğer	301	301
<b>TOPLAM</b>	<b>12.226.938</b>	<b>10.461.725</b>



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**13. TÜREV ARAÇLAR**

<u>Kısa Vadeli Türev Araçlar</u>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Portföy Türev Araçlar	300.000	300.000
<b>Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>

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

**14. STOKLAR**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Stoklar (*)	46.247	-
<b>Toplam</b>	<b>46.247</b>	<b>-</b>

\*Grup'un bağlı ortaklığı olan CQ Teknoloji Bilişim A.Ş.'nin ticari mallarından oluşmaktadır.

**15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	1.094.540	171.599
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.984.932	755.144
<b>Toplam</b>	<b>3.079.472</b>	<b>926.743</b>

**16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR**

**Diğer Dönen Varlıklar**

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Diğer Dönen Varlıklar	6.167	-
<b>Toplam</b>	<b>6.167</b>	<b>-</b>

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur).

**Diğer Duran Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur).

**18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2021	Alışlar	Satış (-)	Transfer	31.12.2021
<b>Maliyet:</b>					
Arazi ve Arsalar	32.082.756	-	-	-	32.082.756
Binalar	6.966.993	-	-	-	6.966.993
Taşıtlar	101.760	-	-	-	101.760
Demirbaşlar	16.841.564	1.538.766	-	-	18.380.330
Özel Maliyetler	5.564.065	182.125	-	-	5.746.190
	<b>61.557.138</b>	<b>1.720.890</b>	-	-	<b>63.278.029</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Binalar	244.749	34.358	-	-	279.107
Taşıtlar	81.689	4.932	-	-	46.856
Demirbaşlar	7.215.615	732.459	-	-	7.958.100
Özel Maliyetler	1.921.164	246.181	-	-	2.167.345
	<b>9.463.217</b>	<b>1.017.929</b>	-	-	<b>10.451.407</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>52.093.921</b>				<b>52.826.622</b>

	01.01.2021	Alışlar	Satış (-)	31.12.2021
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve Arsalar	32.082.756	-	-	32.082.756
Binalar	6.966.993	-	-	6.966.993
Taşıtlar	195.410	-	(93.650)	101.760
Demirbaşlar	9.863.550	6.978.014	-	16.841.564
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-	-	-	-
Özel Maliyetler	2.782.857	2.781.208	-	5.564.065
	<b>51.891.566</b>	<b>9.759.222</b>	<b>(93.650)</b>	<b>61.557.138</b>

<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Binalar	105.409	139.340	-	244.749
Taşıtlar	40.967	40.722	-	81.689
Demirbaşlar	4.876.957	2.338.658	-	7.215.615
Özel Maliyetler	1.188.073	733.091	-	1.921.164
	<b>6.211.406</b>	<b>3.251.811</b>	-	<b>9.463.217</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>45.680.160</b>			<b>52.093.921</b>

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2022
Binalar	11.090.100	493.349	-	11.583.449
Taşıtlar	732.209	5.899	-	738.108
<b>Toplam</b>	<b>11.822.309</b>	<b>499.248</b>	-	<b>12.321.557</b>

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	2.197.374	331.428	-	2.528.802
Taşıtlar	334.435	79.995	-	414.430
<b>Toplam</b>	<b>2.531.809</b>	<b>411.423</b>	-	<b>2.943.232</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Net Defter Değeri 9.290.500 9.378.325

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2021
Binalar	6.338.937	4.778.132	(26.969)	11.090.100
Taşıtlar	182.771	549.438	-	732.209
<b>Toplam</b>	<b>6.521.708</b>	<b>5.327.570</b>	<b>26.969</b>	<b>11.822.309</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	870.254	1.354.089	(26.969)	2.197.374
Taşıtlar	148.286	186.149	-	334.435
<b>Toplam</b>	<b>1.018.540</b>	<b>1.540.238</b>	<b>(26.969)</b>	<b>2.531.809</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.503.168</b>			<b>9.290.500</b>

## 20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2021	Alış	Satış (-)	Transfer	31.12.2021
<b>Maliyet:</b>					
Haklar	7.474.874	981.200	-	-	8.456.074
<b>Toplam</b>	<b>7.474.874</b>	<b>981.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.456.074</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Haklar	2.471.937	391.069	-	-	2.863.006
<b>Toplam</b>	<b>2.471.937</b>	<b>391.069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.863.006</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.002.937</b>				<b>5.593.068</b>
	<b>01.01.2021</b>	<b>Alış</b>	<b>Satış (-)</b>		<b>31.12.2021</b>
<b>Maliyet:</b>					
Haklar	2.950.131	4.524.743	-	-	7.474.874
<b>Toplam</b>	<b>2.950.131</b>	<b>4.524.743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.474.874</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Haklar	1.522.487	949.450	-	-	2.471.937
<b>Toplam</b>	<b>1.522.487</b>	<b>949.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.471.937</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.427.644</b>				<b>5.002.937</b>

## 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2022	31.12.2021
Personel Ücretleri	405	39.310
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	1.483.755	1.089.712
SGK Borçlar	1.431.301	967.816
<b>TOPLAM</b>	<b>2.915.461</b>	<b>2.096.838</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.565.153	1.137.678
<b>TOPLAM</b>	<b>1.565.153</b>	<b>1.137.678</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kıdem Tazminat Karşılıkları	1.016.267	892.852
<b>TOPLAM</b>	<b>1.016.267</b>	<b>892.852</b>

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

31.03.2022 itibariyle Grup'un ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 10.848,59 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.03.2022 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,20 enflasyon oranı ve %13,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,85 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2021-%1,58).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>892.852</b>	<b>605.330</b>
Cari Hizmet Maliyeti	284.159	225.097
Faiz Maliyeti	26.063	77.356
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		
Dolayısıyla Oluşan Kayıp	138.705	378.235
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(89.303)	10.197
Ödeme (-)	(236.209)	(403.362)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>1.016.267</b>	<b>892.852</b>

**22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur.)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur.)

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

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	837.492	11.118
<b>TOPLAM</b>	<b>837.492</b>	<b>11.118</b>

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

**Kurumlar Vergisi:**

Grup'un kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ticari Bilanço Karı	8.021.333	56.920.194
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	1.450.436	2.178.963
İndirim ve İstisnalar (-)	(157.393)	(11.753.320)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(157.393)	(753.681)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(10.999.639)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>9.314.735</b>	<b>47.885.837</b>
<b>Kurumlar Vergisi Karşılığı</b>	<b>2.272.410</b>	<b>12.214.266</b>

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.03.2022 tarihinde % 23'dir. (31.12.2021; % 25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2021 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2020; %25).

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

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

**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. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.03.2022 tarihi için %23'dür. (31.12.2021; %25'dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022 Geçici Farklar TL	31.03.2022 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2021 Geçici Farklar TL	31.12.2021 Ertelenmiş Vergi TL
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.581.420	516.283	2.030.530	406.106
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	8.753	2.013	2.986	687
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	888.730	177.746	908.489	181.698
Kullanılabilir Mali Zararlar	538.096	107.619	538.096	107.619
Diğer	85.853	19.904		
<b>Toplam</b>	<b>4.102.852</b>	<b>823.565</b>	<b>3.480.101</b>	<b>696.110</b>
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	4.774.742	955.107	4.397.832	879.567
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	-	-	-	-
Krediler	111.317	25.603	374.467	86.127
Finansal Yatırımlar	139.635.628	27.927.507	125.674.863	25.134.973
Diğer (Değerleme Farkları)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>144.521.687</b>	<b>28.908.217</b>	<b>130.447.162</b>	<b>26.100.667</b>
<b>Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)</b>		<b>(28.084.652)</b>		<b>(25.404.557)</b>
<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</b>	<b>226.731</b>	<b>45.345</b>	<b>316.440</b>	<b>63.288</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>		<b>(107.108)</b>		<b>(29.621)</b>

<b>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>01.01.2022 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021 31.12.2021</b>
Dönem Başı Bakiye	(25.404.557)	(18.632.166)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	(17.943)	1.780
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar (Özkaynaklar)	(2.789.610)	(6.744.550)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	127.458	(29.621)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>(28.084.652)</b>	<b>(25.404.557)</b>

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>01.01.2022 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021 31.12.2021</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.264.180)	(12.214.266)
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(127.458)	(29.621)
<b>TOPLAM</b>	<b>(2.136.722)</b>	<b>(12.243.887)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur).

**Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:**

**Grup'un aleyhine açılan davalar**

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur.)

<b>Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	169.780.000	107.080.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	175.000	175.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaka Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>169.955.000</b>	<b>107.255.000</b>
<b>Grubun Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>291.985.482</b>	<b>279.574.191</b>
<b>Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>%-</b>	<b>%-</b>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 31.03.2022 tarihi itibariyle %0'dir. (31.12.2021- %0)

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b><u>Teminat mektupları</u></b>		
Sigorta Şirketleri	175.000	175.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	169.700.000	107.000.000
<b>Toplam</b>	<b>169.955.000</b>	<b>107.255.000</b>
<b><u>Tahvil Teminatları</u></b>		
BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST VİOP Tahvil Teminatı	-	-
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	-	-
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>169.955.000</b>	<b>107.255.000</b>

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur.)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**26. TAAHHÜTLER**

31.03.2022 ve 31.12.2021 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ile Borsa Para Piyasası işlem taahhütleri ile Vadeli ve Kaldıraçlı İşlem ve Future sözleşmeleri gereği oluşan işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Hisse senetleri	3.136.028.741	2.494.736.895
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	9.964.997	9.902.942
Borsa Para Piyasası. Repo. Vadeli Mev.	121.542.979	133.203.927
Vadeli Kontratlar	128.901.592	125.669.446
Future Teminatları	79.387.923	41.813.479
Yurtdışı Hisse İşlemleri için tutulan YP	25.671.392	16.554.718
<b>TOPLAM</b>	<b>3.501.497.625</b>	<b>2.821.881.407</b>

**27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur).

**28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021- Yoktur).

**29. ÖZKAYNAKLAR**

**ÖDENMİŞ SERMAYE**

Adı Soyadı	<b><u>31.03.2022</u></b>			<b><u>31.12.2021</u></b>		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>	<b>86.536.000</b>	<b>86.536.000</b>	<b>100%</b>

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL'dir. (31.12.2020- 86.536.000TL)

Şirket 2020 yılında 50.820.000 TL olan sermayesini 86.536.000 TL'ne çıkarmıştır. Artırılan 35.716.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 22.12.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

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

**SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur.)

**GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur.)

**PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR**

Yoktur. (31.12.2021-Yoktur.)



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(181.387)	(253.153)
<b>Toplam</b>	<b>(181.387)</b>	<b>(253.153)</b>

<b>Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Açılış	(253.153)	(246.032)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	89.709	(8.901)
Ertelenmiş vergi	(17.943)	1.780
<b>Dönem sonu</b>	<b>(181.387)</b>	<b>(253.153)</b>

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)</b>		
Takasbank A.Ş.	175.793.150	161.845.100
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Toplam</b>	<b>177.310.404</b>	<b>163.362.354</b>

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Dönem Başı	110.904.890	83.926.690
Değer Artışı (*)	11.158.440	26.978.200
<b>Dönem sonu</b>	<b>122.063.330</b>	<b>110.904.890</b>

(\*): Cari dönemde değer artışı net 11.158.440 TL'dir. (31.12.2021: 26.978.200 TL) (Dipnot 8).

**KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER**

**Yasal Yedekler**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Yasal Yedekler	12.257.503	6.048.577
<b>TOPLAM</b>	<b>12.257.503</b>	<b>6.048.577</b>

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Açılış bakiyesi	29.722.589	6.195.827
Önceki Dönem sonu karı	46.615.288	30.301.461
Kar dağıtımı	(5.376.190)	(2.953.690)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(6.208.926)	(3.821.009)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>64.752.761</b>	<b>29.722.589</b>

**Kar dağıtımı**

01.03.2022 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2021 yılı karından 5.376.190 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir.

**30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>1.332.309.045</b>	<b>1.855.054.763</b>
Yatırım Fonu Satışları	23.127.577	-
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-
Hisse Senetleri Satışları	8.453.742	70.957.401
Finansman Bonusu Satışları	1.300.132.148	1.784.097.362
Ticari Mal Satışları	595.578	-
<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>67.070.574</b>	<b>57.586.037</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	16.195.752	22.587.368
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	8.392	1.935
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	5.128.152	2.994.463
Borsa Para Piyasası Komisyonları	370.243	673.782
Halka Arz Aracılık Komisyonları	39.918	76.520
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	-	55802
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	-	293.122
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	26.974.739	20.148.059
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	6.589.541	3.891.704
Saklama Komisyonları	3.764.366	3.817.727
Diğer Komisyon ve Gelirler	4.301.299	1.883.631
Sigorta hizmet gelirleri	641.951	320.211
Yurtdışı Komisyonlar	2.479.966	841.713
Fon Yönetim Gelirleri	159.780	-
Bilişim Hizmet Gelirleri	416.475	-
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(3.061.674)</b>	<b>(3.277.588)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(3.022.477)	(3.251.787)
Sigorta Komisyon İptali	(39.197)	(25.801)
<b>Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı</b>	<b>1.396.317.945</b>	<b>1.909.363.212</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Satışların Maliyeti**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Yatırım Fonu Alışlar	(23.110.165)	-
Hisse Senetleri Alışları	(8.189.386)	(70.911.815)
Finansman Bonusu Maliyetleri	(1.300.064.066)	(1.784.099.425)
Ticari Mal Maliyeti	(609.002)	-
Bilişim Hizmet Maliyeti	(350.835)	-
<b>Satışların Maliyeti Toplamı</b>	<b>(1.332.323.454)</b>	<b>(1.855.011.240)</b>

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

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Genel Yönetim Giderleri	(26.768.021)	(17.977.454)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(9.292.687)	(8.551.656)
<b>TOPLAM</b>	<b>(36.060.708)</b>	<b>(26.529.110)</b>

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ**

**GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Personel Ücret Gideri	(13.978.550)	(10.645.330)
Amortisman giderleri	(1.776.807)	(1.033.487)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(360.105)	(182.840)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(2.519.687)	(1.090.550)
Vergi Resim Harçlar	(775.129)	(489.224)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(213.125)	(215.579)
İzin karşılığı gideri	(427.475)	(117.912)
Kira Giderleri	(64.194)	(49.237)
Noter Giderleri	(9.669)	(11.733)
Kırtasiye Giderleri	(42.469)	(31.726)
Haberleşme Giderleri	(373.137)	(236.644)
Taşıt Aracı Giderleri	(214.888)	(89.233)
Bakım Onarım Giderleri	(110.809)	(349.232)
Temsil Ağırılama Giderleri	(43.808)	(55.044)
Yemek Giderleri	(30.180)	(329)
Temizlik Giderleri	(30.401)	(38.452)
Elektrik Giderleri	(356.834)	(111.255)
Seyahat Giderleri	(46.350)	(11.418)
Sigortalama Giderleri	(96.730)	(53.806)
Kkeg	(127.002)	(127.306)
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(229.147)	(153.408)
Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri	(3.176.383)	(2.182.866)
Fon Hizmet Birim Giderleri	(55.068)	-
Diğer	(1.710.074)	(700.843)
<b>TOPLAM</b>	<b>(26.768.021)</b>	<b>(17.977.454)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Borsa İstanbul Giderleri	(4.578.020)	(5.008.350)
Takasbank giderleri	(926.405)	(859.306)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(1.865.743)	(1.189.943)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(1.445.405)	(1.145.791)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(101.350)	(42.381)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(10.789)	(9.267)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(223.300)	(169.238)
Diğer	(141.675)	(127.380)
<b>TOPLAM</b>	<b>(9.292.687)</b>	<b>(8.551.656)</b>

**ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Konusu kalmayan Karşılıklar (Kıdem Karşılığı)	-	20.326
SGK Ödeneği	6.608	3.683
Menkul Kıymet Satış Karı (Net)	266.101	-
Mevduat Faiz Gelirleri	18.926	70.953
Yatırım Fonu Satış Gelirleri (Net)	7.295	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	2.737	-
Diğer	753.274	10
<b>TOPLAM</b>	<b>1.054.941</b>	<b>94.972</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Finansal Yatırım Değerleme Zararı	-	(90)
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>

**33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Mevduat Faiz Gelirleri	61.058	295.930
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	524	122.875
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	6.705.996	3.893.305
Finansman Bonosu Faiz Geliri	268.767	222.662
VİOP Teminat Faiz Geliri	376.979	534.503
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	-	138.528
Diğer Faiz Gelirleri	122.170	50.232
Kur Farkı Gelirleri	13.349	-
<b>TOPLAM</b>	<b>7.548.843</b>	<b>5.258.035</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Giderleri	(561.138)	(713.942)
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(899.750)	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.460.888)</b>	<b>(713.942)</b>

**34. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)**

**FİNANSMAN GELİRLERİ**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Kur Farkı Gelirleri	-	867.621
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	-	1.068
Finansman Bonusu Faiz Gelirleri	-	100.410
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>969.099</b>

**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Kredi Faiz Giderleri	(21.900.539)	(13.417.582)
Banka Masraf ve Giderleri	(434.975)	(127.264)
Kur Farkı Giderleri	(3.673.031)	(4.291.846)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(371.405)	(207.403)
<b>TOPLAM</b>	<b>(26.379.950)</b>	<b>(18.044.095)</b>

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

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, pay senetleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin pay başına kazanç bilgisi sunması gerekmeyeğinden ilgili not sunulmamıştır.

**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri**

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

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

### Kredi Riski

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

TFRS 7 Referansı	31.03.2022	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>653.636.218</b>	<b>90.275.397</b>	<b>39.085.387</b>	-	<b>41.306.000</b>	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(653.636.218)	(90.275.397)	-	-	(41.306.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	653.636.218	90.275.397	39.085.387	-	41.306.000	-	-	-
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referansı	31.12.2021	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>505.911.083</b>	<b>59.348.924</b>	<b>27.035.444</b>	-	<b>98.313.000</b>	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(505.911.083)	(59.348.924)	-	-	(98.313.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	505.911.083	59.348.924	27.035.444	-	98.313.000	-	-	-
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

### Likidite Riski

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

Beklenen Vadelere- 31.03.2022	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	230.115.905	230.115.905	197.895.145	-	32.220.760
Kira Yükümlülükleri	9.752.284	12.504.403	819.540	2.353.691	9.331.172
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	277.574.083	277.574.083	277.574.083	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.220.030	31.220.030	31.220.030	-	-
Ticari Borçlar	118.361.117	118.361.117	118.361.117	-	-
Diğer Borçlar	5.648.748	5.648.748	5.648.748	-	-

Beklenen Vadelere- 31.12.2021	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	247.295.588	247.295.588	218.745.088	-	28.550.500
Kira Yükümlülükleri	9.988.875	13.264.545	812.583	2.362.189	10.089.773
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	102.067.820	104.875.000	104.875.000	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	33.260.094	33.260.094	33.260.094	-	-
Ticari Borçlar	109.502.082	109.502.082	109.502.082	-	-
Diğer Borçlar	5.592.362	5.592.362	5.592.362	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Piyasa Riski**

**a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>								
	<b>Cari Dönem 31.03.2022</b>				<b>Önceki Dönem 31.12.2021</b>			
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Sterlin</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	37.276.352	197.363	2.108.446	-	33.109.888	1.210.205	1.185.404	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	100.885.596	6.514.353	253.411	70.000	60.084.400	4.400.156	203.059	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>138.161.948</b>	<b>6.711.716</b>	<b>2.361.858</b>	<b>70.000</b>	<b>93.194.288</b>	<b>5.610.361</b>	<b>1.388.463</b>	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>138.161.948</b>	<b>6.711.716</b>	<b>2.361.858</b>	<b>70.000</b>	<b>93.194.288</b>	<b>5.610.361</b>	<b>1.388.463</b>	-
10. Ticari Borçlar	9.573	654	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	32.220.760	2.200.000	-	-	28.607.878	2.200.000	-	5.976
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>32.230.333</b>	<b>2.200.654</b>	-	-	<b>28.607.878</b>	<b>2.200.000</b>	-	<b>5.976</b>
14. Ticari Borçlar	88.034.137	5.728.697	253.411	-	46.567.523	3.358.593	203.059	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>88.034.137</b>	<b>5.728.697</b>	<b>253.411</b>	-	<b>46.567.523</b>	<b>3.358.593</b>	<b>203.059</b>	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>120.264.471</b>	<b>7.929.351</b>	<b>253.411</b>	-	<b>75.175.401</b>	<b>5.558.593</b>	<b>203.059</b>	<b>5.976</b>
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>17.897.477</b>	<b>(1.217.635)</b>	<b>2.108.446</b>	<b>70.000</b>	<b>18.018.886</b>	<b>51.767</b>	<b>1.185.404</b>	<b>(5.976)</b>
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(82.988.119)</b>	<b>(7.731.988)</b>	<b>1.855.035</b>	-	<b>(42.065.514)</b>	<b>(4.348.389)</b>	<b>982.345</b>	<b>(5.976)</b>
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.783.324)	1.783.324	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(1.783.324)</b>	<b>1.783.324</b>	-	-
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	3.438.581	(3.438.581)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>3.438.581</b>	<b>(3.438.581)</b>	-	-
	<b>Sterlin in TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	134.490	(134.490)	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>134.490</b>	<b>(134.490)</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.789.748</b>	<b>(1.789.748)</b>	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2021				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	67.181	(67.181)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>67.181</b>	<b>(67.181)</b>	-	-
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	1.740.446	(1.740.446)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>1.740.446</b>	<b>(1.740.446)</b>	-	-
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(5.738)	5.738	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(5.738)</b>	<b>5.738</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.801.889</b>	<b>(1.801.889)</b>	-	-

**b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

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

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.03.2022 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.233 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.233 TL azalmış olacaktı. (31.12.2021 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 13.771 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 13.771 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

**Faiz pozisyonu tablosu**

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	39.725	2.868.495
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
<b>Finansal yükümlülükler</b>		32.220.760	28.550.500

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

**Finansal Araçlar Kategorileri:**

<b>31.12.2022</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Krediler ve Alacaklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	163.771.352	-	-	-	-	163.771.352	7
Ticari alacaklar	-	743.911.615	-	-	-	743.911.615	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	16.011.460	177.310.404	-	193.321.864	8
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	517.544.025	517.544.025	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	343.969.128	343.969.128	6,11
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.12.2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	157.848.794	-	-	-	-	157.848.794	7
Ticari alacaklar	-	565.260.007	-	-	-	565.260.007	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	14.439.221	163.362.354	-	177.801.575	8
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	359.352.283	359.352.283	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	304.763.631	304.763.631	6,11
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13

Grup, finansal araçların defter değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

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

31 Mart 2022	<b>Finansal Varlıklar</b>			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>16.011.460</b>	<b>16.011.460</b>		
Hisse Senetleri (Borsada İşlem Gören)	39.725	39.725	-	-
Özel Sektör Bonoları	12.527.206	12.527.206	-	-
Yatırım Fonları	3.444.529	3.444.529	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>177.310.404</b>			<b>177.310.404</b>
Finansal Yatırımlar	177.310.404	-	-	177.310.404

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**Finansal Varlıklar**

<b>31 Aralık 2021</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Sevive 1</u></b>	<b><u>Sevive 2</u></b>	<b><u>Sevive 3</u></b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>14.522.747</b>	<b>14.522.747</b>		
Hisse Senetleri (Borsada İşlem Gören)	2.868.495	2.868.495	-	-
Özel Sektör Bonoları	9.928.357	9.928.357	-	-
Yatırım Fonları	1.642.369	1.642.369	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>163.362.354</b>			<b>163.362.354</b>
Finansal Yatırımlar	163.362.354	-	-	163.362.354

### 38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket, 01.04.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/12/2021 tarih ve 65/1838 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 77.330.000 TL nominal değer bono satışı, 60 gün vadeli olarak halka arz nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.

Şirket, 21.04.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/12/2021 tarih ve 65/1838 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 79.410.000 TL nominal değer bono satışı, 90 gün vadeli olarak halka arz nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.

Şirket, 27.04.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/12/2021 tarih ve 65/1838 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 5.000.000 TL nominal değer bono satışı, 63 gün vadeli olarak halka arz nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.

Şirket, 06.05.2022 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/12/2021 tarih ve 65/1838 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 5.000.000 TL nominal değer bono satışı, 54 gün vadeli olarak halka arz nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 10.05.2022 tarih ve 2022/25 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

Bulunmamaktadır.