

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**01 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

## **İÇİNDEKİLER**

## **SAYFA**

BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6-50

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.03.2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	613.573.338	634.183.567
Finansal Yatırımlar	8	25.862.355	16.754.627
Ticari Alacaklar	11	1.610.155.242	1.678.878.661
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	63.086.743	85.590.467
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	1.547.068.499	1.593.288.194
Diğer Alacaklar	12	327.970	4.176.481
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	250.990	2.662
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	76.980	4.173.819
Türev Araçlar	13	500.000	500.000
Peşin Ödenmiş Giderler	15	7.311.463	4.947.573
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	15.801.419	7.460
Diğer Dönen Varlıklar	16	344.651	13.880
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>2.273.876.438</b>	<b>2.339.462.249</b>
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>2.273.876.438</b>	<b>2.339.462.249</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	231.625.254	227.364.154
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	65.691.863	74.175.870
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	65.691.863	74.175.870
Maddi Duran Varlıklar	19	114.827.621	114.852.460
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	5.784.761	5.785.543
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	12.946.431	10.376.695
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	12.946.431	10.376.695
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.274	1.274
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>430.877.204</b>	<b>432.555.996</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.704.753.642</b>	<b>2.772.018.245</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.03.2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2023	31.12.2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.362.951.683	1.136.125.979
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	42.315.884	41.315.850
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	42.315.884	41.315.850
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli K	9	-	-
Ticari Borçlar	11	622.245.856	1.010.321.354
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	39.948.865	57.887.886
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	582.296.991	952.433.468
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	9.392.991	4.545.289
Diğer Borçlar	12	39.693.342	9.126.013
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	39.693.342	9.126.013
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	23.551.393	17.480.305
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	3.017.908	2.542.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	2.681.256	2.177.800
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	336.652	364.478
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>2.103.169.057</b>	<b>2.221.457.068</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gru	17	-	-
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.103.169.057</b>	<b>2.221.457.068</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.980.270	3.960.539
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.980.270	3.960.539
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	1.815.307	1.848.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	1.815.307	1.848.278
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	61.902.910	62.214.884
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>67.698.487</b>	<b>68.023.701</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	45.858.935	46.057.602
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(846.729)	(648.062)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları		46.705.664	46.705.664
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	154.707.180	152.267.578
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	154.707.180	152.267.578
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	29.419.987	12.257.503
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	151.601.995	64.752.763
Net Dönem Karı veya Zararı	29	65.718.318	120.623.068
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		43.683	42.962
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>533.886.098</b>	<b>482.537.476</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.704.753.642</b>	<b>2.772.018.245</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK-31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE 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
		01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat, Net	30	285.239.995	1.396.317.945
Satışların Maliyeti (-)	30	(70.532.072)	(1.332.378.522)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>214.707.923</b>	<b>63.939.423</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>214.707.923</b>	<b>63.939.423</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	32	(54.799.472)	(26.712.645)
Pazarlama Giderleri (-)	32	(18.809.966)	(9.292.687)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.233.175)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	1.080.989	1.054.633
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.072.135)	-
		-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>139.874.164</b>	<b>28.988.724</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	20.486.522	7.548.843
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	33	-	(1.460.888)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>160.360.686</b>	<b>35.076.679</b>
Finansman Gelirleri	34	7.497	-
Finansman Giderleri (-)	34	(71.380.185)	(26.379.950)
		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>88.987.998</b>	<b>8.696.729</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>24</b>	<b>(23.268.959)</b>	<b>(2.136.722)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(24.483.626)	(2.264.180)
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	24	1.214.667	127.458
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>65.719.039</b>	<b>6.560.007</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		-	-
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>65.719.039</b>	<b>6.560.007</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>		<b>65.719.039</b>	<b>6.560.007</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		721	2.732
Ana Ortaklık Payları		65.718.318	6.557.275
<b>Pay Başına Kazanç</b>		<b>0,759</b>	<b>0,076</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,759	0,076
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>		<b>(198.667)</b>	<b>71.766</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	(266.916)	89.709
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		68.249	(17.943)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	24	68.249	(17.943)
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>2.439.602</b>	<b>11.158.440</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	3.410.544	13.948.050
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(970.942)	(2.789.610)
Gelir/Giderleri		-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		(970.942)	(2.789.610)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>2.240.935</b>	<b>11.230.206</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>67.959.974</b>	<b>17.790.213</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>67.959.974</b>	<b>17.790.213</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		67.959.974	17.790.213

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
01 OCAK-31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE 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			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
<b>01.01.2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>86.536.000</b>	<b>46.705.664</b>	<b>(648.062)</b>	<b>152.267.578</b>	-	<b>12.257.503</b>	<b>64.752.763</b>	<b>120.623.068</b>	<b>482.494.514</b>	<b>42.962</b>	<b>482.537.476</b>
Transferler	-	-	-	-	-	17.162.484	103.460.584	(120.623.068)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(198.667)	2.439.602	-	-	-	65.718.318	67.959.253	721	67.959.974
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	65.718.318	65.718.318	721	65.719.039
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(198.667)	2.439.602	-	-	-	-	2.240.935	-	2.240.935
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(15.485.915)	-	(15.485.915)	-	-	(15.485.915)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	(1.125.437)	-	(1.125.437)	-	-	(1.125.437)
<b>31.03.2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>86.536.000</b>	<b>46.705.664</b>	<b>(846.729)</b>	<b>154.707.180</b>	-	<b>29.419.987</b>	<b>151.601.995</b>	<b>65.718.318</b>	<b>533.842.415</b>	<b>43.683</b>	<b>533.886.098</b>
	86.536.000	46.705.664	(846.729)	154.707.180	-	29.419.987	151.601.995	65.718.318	533.842.415	43.683	533.886.098

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			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
<b>01.01.2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>86.536.000</b>	-	<b>(253.153)</b>	<b>110.904.890</b>	-	<b>6.048.577</b>	<b>29.722.589</b>	<b>46.615.288</b>	<b>279.574.191</b>	-	<b>279.574.191</b>
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)
<b>31.03.2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>86.536.000</b>	-	<b>(181.387)</b>	<b>122.063.330</b>	-	<b>12.257.503</b>	<b>64.752.761</b>	<b>6.557.275</b>	<b>291.985.482</b>	<b>58.702</b>	<b>292.044.184</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI  
01 OCAK-31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(31.123.800)</b>	<b>(143.197.604)</b>
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>65.719.039</b>	<b>6.560.007</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>91.089.800</b>	<b>16.962.691</b>
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not.19,20	3.137.679	1.776.807
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	Not.21	3.191.610	787.099
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	Not.34	64.907.397	22.271.944
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	Not.34	985.949	3.673.031
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	Not.8	(3.410.544)	(13.671.886)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	Not.24	22.143.522	2.136.722
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	Not.7	134.187	(11.026)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(169.389.729)</b>	<b>(154.261.314)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	Not.8	(9.958.284)	(1.848.403)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.11	22.503.724	(30.926.473)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.11	46.219.695	(147.725.135)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	(248.328)	(62.258)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	12.499.853	(13.284.947)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not.15	(2.363.890)	(2.152.729)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	2.887.182	(2.040.064)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	(262.792.420)	41.245.561
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.21	4.847.702	818.623
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	30.567.329	1.765.213
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.552.292)	(50.702)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(18.542.910)</b>	<b>(12.458.988)</b>
Vergi Ödemeleri/İadeleri	Not.24	(15.793.959)	(12.222.779)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not.21	(2.748.951)	(236.209)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(7.101.712)</b>	<b>(3.652.090)</b>
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(1.850.000)	(950.000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.19	(1.541.712)	(1.720.890)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.20	(3.710.000)	(981.200)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>145.835.737</b>	<b>155.787.089</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		356.756.789	200.944.335
Kredilerden Nakit Girişleri	Not.9	356.756.789	-
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	Not.9	-	200.944.335
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(128.937.204)	(17.077.930)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not.9	-	(17.077.930)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	Not.9	(128.937.204)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not.9	(1.590.536)	(431.182)
Ödenen Temettüleri	Not.29	(15.485.915)	(5.376.190)
Ödenen Faiz	Not.34	(64.907.397)	(22.271.944)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>107.610.225</b>	<b>8.937.395</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>107.610.225</b>	<b>8.937.395</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>240.831.947</b>	<b>30.179.383</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>348.442.172</b>	<b>39.116.778</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 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 16 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

31.03.2023 ve 31.12.2022 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	31.03.2023			31.12.2022		
	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. (31.12.2022- 86.536.000TL)

31.03.2023 itibariyle Şirket’in ortalama çalışan sayısı 160, bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı ise toplam 19 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 179 kişidir. (31.12.2022- Şirket çalışan sayısı 205, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 22 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 227 Kişi).



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 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. 31.12.2022 itibarıyla şubesi yoktur.

Şirket 25.01.2023 tarih ve 2023/5 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2.400.000 TL olan şirket sermayesini azaltılarak 550.000 TL'ye indirilmesine ve eşzamanlı olarak nakden 1.850.000 TL arttırılmak suretiyle 2.400.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

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, 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 Yönetim Kurulu 25.11.2022 tarihli ve 2022/38 no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayesinin 1.300.000 TL nakden olmak suretiyle 7.500.000 TL'den 8.800.000 TL'ye artırılmasına oy birliğiyle karar vermiştir. Artırılan 1.300.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.Sermaye artışı 17.02.2023 tarih ve 10772 sayılı ticaret sicil gazetesi ile tescil edilmiştir.

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 2023 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>31.03.2023</b> <b>Sermayedeki</b> <b>Payı</b>	<b>31.12.2022</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	% 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 2023 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, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standartına uygun olarak 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere itibariyle ile maddi duran varlıklarından arsa ve binaların muhasebeleştirme politikasında değişiklik yapmış ve söz konusu varlıklarının muhasebeleştirilmesinde "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Maddi duran varlıklardan arsa ve binalar için yapılan muhasebe politikası değişikliğinin etkileri cari dönem finansal tabloları dahil ileriye dönük olarak uygulanmaya başlanmıştır.

## **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 itibariyle muhasebe tahminlerinde değişiklik bulunmamaktadır.

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2023 bilançosu, 31.12.2022 bilançosu ile, 01.01.2023-31.03.2023 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2022-31.03.2022 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**

### ***Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar***

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

***Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler***

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır;***

***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

***Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

***İlave Açıklamalar***

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

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

***TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

***TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı***

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

***TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması***

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

***TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı***

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

***TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertilenmiş Vergi***

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

***TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri***

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

## **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 muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**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 itibarıyla, 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.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 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).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**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.

**Maddi Duran Varlıklar**

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal 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%



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartına uygun olarak arazi ve arsalar, ve binalar için 02.09.2022 tarihinde SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 31 Aralık 2022 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, finansal tablolarda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabında, ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra muhasebeleştirilmektedir. Bu maddi duran varlıkların bilanço dışı bırakılması durumunda yeniden değerlendirme fonundaki tutarlar geçmiş yıllar Kar/Zararları hesabına transfer edilir.

### **Maddi Olmayan Duran 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 Kanununda 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.

### **Borçlanma Maliyetleri**

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **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 müşterileri 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 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).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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 çevirmektedir. 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

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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### ***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 dışa 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 336.652 TL dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2022: 364.478.) (Not 25).

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

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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) % 25 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  
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. (31.12.2022: bulunmamaktadır.)

### **4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2022: bulunmamaktadır.)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grubun TFRS 8'e göre, 01.01.2023-31.03.2023 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında, Portföy Yönetim, Sigorta faaliyeti ve Bilişim Hizmetleri olmak üzere 5 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır ( 01.01.2022-31.03.2022 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.

01.01.2023 - 31.03.2023	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Portföy	CQ	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			Teknoloji		
<b>Hasılat</b>	<b>255.851.054</b>	<b>26.480.447</b>	<b>282.331.501</b>	<b>883.819</b>	<b>603.249</b>	<b>1.444.731</b>	<b>(23.305)</b>	<b>285.239.995</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>70.030.485</b>	-	<b>70.030.485</b>	-	-	-	-	<b>70.030.485</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	40.688.902	-	40.688.902	-	-	-	-	40.688.902
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	1.094	-	1.094	-	-	-	-	1.094
Finansman Bonusu Satışları	29.340.489	-	29.340.489	-	-	-	-	29.340.489
Ticari Mal Satışları	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>188.028.521</b>	<b>31.503.732</b>	<b>219.532.253</b>	<b>1.003.962</b>	<b>603.249</b>	<b>1.444.731</b>	<b>(23.305)</b>	<b>222.560.890</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	11.595.218	25.859.471	37.454.689	-	-	-	-	37.454.689
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	340	-	340	-	-	-	-	340
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3.404.606	4.395.439	7.800.045	-	-	-	-	7.800.045
Borsa Para Piyasası Komisyonları	37.189	60.021	97.210	-	-	-	-	97.210
Halka Arz Aracılık Komisyonları	72.167	-	72.167	-	-	-	-	72.167
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	11.072	-	11.072	-	-	-	-	11.072
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	127.735.525	-	127.735.525	-	-	-	-	127.735.525
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	24.722.139	-	24.722.139	-	-	-	-	24.722.139
Saklama Komisyonları	9.219.174	-	9.219.174	-	-	-	-	9.219.174
Diğer Komisyon ve Gelirler	7.800.084	1.188.801	8.988.885	-	-	-	-	8.988.885
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	1.003.962	-	-	-	1.003.962
Yurtdışı Komisyonlar	3.431.007	-	3.431.007	-	-	-	-	3.431.007
Fon Yönetim Gelirleri	-	-	-	-	603.249	-	-	603.249
Bilişim Hizmet Gelirleri	-	-	-	-	-	1.444.731	(23.305)	1.421.426
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(2.207.952)</b>	<b>(5.023.285)</b>	<b>(7.231.237)</b>	<b>(120.143)</b>	-	-	-	<b>(7.351.380)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.207.952)	(5.023.285)	(7.231.237)	(53.204)	-	-	-	(7.284.441)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(66.939)	-	-	-	(66.939)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(69.952.648)</b>	-	<b>(69.952.648)</b>	-	<b>(162.773)</b>	<b>(427.151)</b>	<b>10.500</b>	<b>(70.532.072)</b>
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(40.650.503)	-	(40.650.503)	-	-	-	-	(40.650.503)
Hisse Senetleri Alışları	(1.057)	-	(1.057)	-	-	-	-	(1.057)
Finansman Bonusu Maliyetleri	(29.301.088)	-	(29.301.088)	-	-	-	-	(29.301.088)
Fon Hizmet Gideri	-	-	-	-	(162.773)	-	10.500	(152.273)
Ticari Mal Maliyeti	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilişim Hizmet Maliyeti	-	-	-	-	-	(427.151)	-	(427.151)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>185.898.406</b>	<b>26.480.447</b>	<b>212.378.853</b>	<b>883.819</b>	<b>440.476</b>	<b>1.017.580</b>	<b>(12.805)</b>	<b>214.707.923</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.697.190)	(28.059.616)	(52.756.806)	(1.045.245)	(1.055.312)	-	57.891	(54.799.472)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.464.485)	(10.345.481)	(18.809.966)	-	-	-	-	(18.809.966)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	(1.233.175)	-	(1.233.175)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(96.114.434)	96.606.669	492.235	5.010	433.784	202.460	(52.500)	1.080.989
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.072.135)	-	(1.072.135)	-	-	-	-	(1.072.135)
<b>ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI</b>	<b>55.550.162</b>	<b>84.682.019</b>	<b>140.232.181</b>	<b>(156.416)</b>	<b>(181.052)</b>	<b>(13.135)</b>	<b>(7.414)</b>	<b>139.874.164</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20.458.230	-	20.458.230	15.151	13.141	-	-	20.486.522
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Gelirleri	1.970	-	1.970	-	-	5.527	-	7.497
Finansman Giderleri (-)	(29.832.628)	(41.531.333)	(71.363.961)	(16.144)	(11.786)	(80)	11.786	(71.380.185)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI</b>	<b>46.177.734</b>	<b>43.150.686</b>	<b>89.328.420</b>	<b>(157.409)</b>	<b>(179.697)</b>	<b>(7.688)</b>	<b>4.372</b>	<b>88.987.998</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(23.289.756)	-	(23.289.756)	1.994	(2.205)	22.101	(1.093)	(23.268.959)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI</b>	<b>22.887.978</b>	<b>43.150.686</b>	<b>66.038.664</b>	<b>(155.415)</b>	<b>(181.902)</b>	<b>14.413</b>	<b>3.279</b>	<b>65.719.039</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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 KARIZARARI</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 KARIZARARI</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 KARIZARARI</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 2023 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>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar</b>	<b>62.437.104</b>	<b>65.713.614</b>
Phillip Futures Pte Ltd.	62.437.104	62.325.779
Phillip Securities Pte Ltd.	-	3.387.835
<b>Y.Dışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar</b>	<b>366.292</b>	<b>19.583.132</b>
Phillip Securities Pte Ltd.	366.292	19.583.132
<b>Fon İşlemlerinden Alacaklar</b>	<b>283.347</b>	<b>293.721</b>
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	192.656	192.994
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	26.194	29.935
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	1.869	3.478
Cyberquote Pte Ltd	38.292	-
Phillip Securities Hong Kong Ltd.	24.336	-
Phillip Futures Pte Ltd (Diğer Ticari Satışlar)	-	67.314
<b>Toplam</b>	<b>63.086.743</b>	<b>85.590.467</b>

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Personel Avansları	218.112	2.662
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	13.151	-
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	6.576	-
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	13.151	-
<b>Toplam</b>	<b>250.990</b>	<b>2.662</b>

<b>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Diğer ilişkili taraflar</b>	<b>24.319.064</b>	<b>47.332.461</b>
Müşteri C/H bakiyeleri	61	2.151
Borsa Para Piyasası	4.487.958	25.024.787
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	19.831.045	22.305.523
<b>Personele borçlar</b>	<b>15.629.801</b>	<b>10.555.425</b>
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	258.738	19.544
Borsa Para Piyasası	2.687.324	2.976.698
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	12.683.739	7.559.183
<b>Toplam</b>	<b>39.948.865</b>	<b>57.887.886</b>

<b>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>42.315.884</b>	<b>41.315.850</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	42.315.884	41.315.850
Phillip Futures Pte Ltd.	-	-
<b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	-	-
<b>Toplam</b>	<b>42.315.884</b>	<b>41.315.850</b>

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2022 ): bulunmamaktadır.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar (*)	8.909.320	3.620.883
<b>Toplam</b>	<b>8.909.320</b>	<b>3.620.883</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:

	<b>01.01 – 31.03.2023</b>			<b>01.01 - 31.03.2022</b>		
	<b>Komisyon Geliri</b>	<b>Faiz Geliri</b>	<b>Faiz Gideri</b>	<b>Komisyon Geliri</b>	<b>Faiz Geliri</b>	<b>Faiz Gideri</b>
Personel	1.088.933	3.344.419	-	650.302	950.026	-
Diğer İlişkili Taraflar	230.466	-	544.702	155.266	-	114.504
<b>Toplam</b>	<b>1.319.399</b>	<b>3.344.419</b>	<b>544.702</b>	<b>805.568</b>	<b>950.026</b>	<b>114.504</b>

**7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kasa	19.653	12.853
Bankalar	597.856.685	386.859.714
<i>Vadesiz Mevduat</i>	91.653.857	121.226.107
<i>Vadeli Mevduat(*)</i>	463.485.788	222.997.560
<i>Bloke Mevduat</i>	42.717.040	42.636.047
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	15.697.000	247.311.000
<b>Toplam</b>	<b>613.573.338</b>	<b>634.183.567</b>

(\*) Vadeli mevduatın 206.254.946 TL kısmı müşterilere ait olan vadeli mevduat alacak bakiyelerden oluşmaktadır.

**Vadeli Mevduatlar:**

Mevduat Para Cinsi	31.03.2023 Yabancı Para Tutarı	31.12.2022 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	<b>31.03.2022</b>
						<b>İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)</b>
ABD\$(*)	409.000	7.830.714	27.03.2023	02.05.2023	0,50%	7.831.250
ABD\$(*)	946.307	18.117.990	20.03.2023	28.04.2023	1,75%	18.128.414
AVRO(*)	265.000	5.512.557	27.03.2023	02.05.2023	0,05%	5.512.594
AVRO(*)	540.427	11.242.009	20.03.2023	28.04.2023	0,75%	11.244.781
TL	16.000.000	16.000.000	13.03.2023	14.04.2023	27,00%	16.224.877
TL	745.054	745.054	31.03.2023	03.04.2023	25,50%	745.575
TL	104.037.378	104.037.378	31.03.2023	03.04.2023	25,50%	104.110.061
TL	131.000.000	131.000.000	31.03.2023	03.04.2023	27,00%	131.096.904
TL	5.000.000	5.000.000	17.03.2023	24.04.2023	26,00%	5.053.426
<b>Toplam</b>		<b>299.485.701</b>				<b>299.947.882</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Mevduat Para Cinsi	31.12.2022 Yabancı Para Tutarı	31.12.2022 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2022 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$(*)	941.614	17.606.589	12.12.2022	13.01.2023	3,00%	17.635.531
ABD\$(*)	409.000	7.647.605	19.12.2022	20.01.2023	2,25%	7.653.733
AVRO(*)	265.000	5.282.749	19.12.2022	20.01.2023	0,25%	5.283.219
AVRO(*)	538.801	10.740.950	12.12.2022	13.01.2023	2,00%	10.752.721
TL (*)	1.310.842	1.310.842	30.12.2022	02.01.2023	10,24%	1.310.842
TL	16.000.000	16.000.000	28.11.2022	03.01.2023	24,15%	16.359.934
TL	50.148.506	50.148.506	30.12.2022	02.01.2023	21,00%	50.206.211
TL	48.491.794	48.491.794	30.12.2022	02.01.2023	21,00%	48.547.593
TL	5.000.000	5.000.000	09.12.2022	10.01.2023	24,00%	5.075.616
<b>Toplam</b>		<b>162.229.034</b>				<b>162.825.401</b>

(\*)Blokeli Mevduatlar: 31.03.2023 itibariyle 42.717.040 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2022: 42.636.047 TL)

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

Borsa Para Piyasasından Alacaklar 31.03.2023 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardan oluşmaktadır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 31.03.2023 vade tarihi ise 03.04.2023 olup faiz oranı %25,50'tur. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	<b>31.03.2023</b>
	<b>Faiz oranı</b>
	<b>Mevduat Tutarı</b>
Portföy	-
Müşteri	25,50
<b>Toplam</b>	<b>15.697.000</b>

	<b>31.12.2022</b>
	<b>Faiz oranı</b>
	<b>Mevduat Tutarı</b>
Portföy	-
Müşteri	% 10,80
<b>Toplam</b>	<b>247.311.000</b>

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.12.2022
Nakit ve nakit benzerleri	613.573.338	634.183.567
Faiz tahakkukları (-)	(462.180)	(596.367)
Blokeli Mevduat	(42.717.040)	(42.636.047)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(15.697.000)	(247.311.000)
Vadeli Hesap-Müşteri	(206.254.946)	(102.808.206)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>348.442.172</b>	<b>240.831.947</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

## 8. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	25.862.355	16.754.627
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>25.862.355</b>	<b>16.754.627</b>

### 31.03.2023

<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Kaytlı Değeri</b>
Borçlanma Senetleri – Özel Sektör Bonoları	17.847.180	18.102.627	18.102.627
Yatırım Fonları	4.383.810	7.759.728	7.759.728
<b>Toplam</b>	<b>22.230.990</b>	<b>25.862.355</b>	<b>25.862.355</b>

### 31.12.2022

<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Kaytlı Değeri</b>
Borçlanma Senetleri – Özel Sektör Bonoları	7.095.388	7.272.486	7.272.486
Yatırım Fonları	5.372.618	9.482.141	9.482.141
<b>Toplam</b>	<b>12.468.006</b>	<b>16.754.627</b>	<b>16.754.627</b>

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

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

Şirket, 22.03.2023 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 165.350.000 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 13.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değeriyle yer almaktadır.

Şirket, 23.02.2023 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 187.500.000 TL nominal değer bono satışı, 76 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 1.500.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değeriyle yer almaktadır.

Şirket, 13.04.2023 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 75.200.000 TL nominal değer bono satışı, 79 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından, Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarının geri almış olduğu 4.450.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değeriyle yer almaktadır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)</b>		
Takasbank A.Ş.	230.108.000	225.846.900
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>231.625.254</b>	<b>227.364.154</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.**

Grupun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.03.2023 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 5'tir. (31.12.2022: % 5)

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

31.03.2023 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 7,6703 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 230.108.000 TL'dir. (31.12.2022: 225.846.900)

**(\*\*\*) Borsa İstanbul A.Ş.**

Grupun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.03.2023 ve 31.12.2022 itibarıyla iştirak oranı %0,04'dür

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 31.03.2023 itibarıyla hesabın bakiyesi 154.707.180 TL'dir. (31.12.2022 – 152.267.578 TL.)

**9. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	771.189.378	342.203.312
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	73.235.279
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (**)	589.125.267	718.062.471
Kira Yükümlülükleri	2.578.287	2.572.134
Diğer	58.751	52.783
<b>Toplam</b>	<b>1.362.951.683</b>	<b>1.136.125.979</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’den kullanılan kredinin vadesi 03.04.2023 olup faiz oranı %20,44’tir.

(\*\*) Şirket, 22.03.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 165.350.000 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 155.659.559 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 23.02.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 187.500.000 TL nominal değer bono satışı, 76 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 182.179.024 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 13.04.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 75.200.000 TL nominal değer bono satışı, 79 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 74.475.418 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 04.04.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 10.000.000 TL nominal değer bono satışı, 83 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 9.970.812 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 08.03.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 67.210.000 TL nominal değer bono satışı, 70 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 65.016.913 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 08.03.2023 tarihinde KAP’ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/11/2020 tarih ve 34/677 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 114.740.000 TL nominal değer bono satışı, 170 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 101.823.540 TL olarak yer almaktadır.

<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	42.315.884	41.315.850
Phillip Futures Pte. Ltd.	-	-
<b>Toplam</b>	<b>42.315.884</b>	<b>41.315.850</b>

<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	-	-
Kira Yükümlülükleri	3.980.270	3.960.539
<b>Toplam</b>	<b>3.980.270</b>	<b>3.960.539</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 sibor+%2 olup, 31.03.2023 itibariyle toplam faiz tahakkuku 13.498 Singapur Dolarıdır. (31.12.2022- 12.861 Singapur Doları).

## **10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır. (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	63.086.743	85.590.467
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.547.068.499	1.593.288.194
<b>Toplam</b>	<b>1.610.155.242</b>	<b>1.678.878.661</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Müşterilerden Alacaklar</b>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	1.163.309.430	999.539.476
Müşterilerden Alacaklar	136.657.366	127.502.003
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	246.212.851	462.437.221
Sigorta Komisyon Alacakları	-	-
Y.Dışı Hisse İşlemleri Takas Merkezi-Müşteri Alacakları	-	-
Gelir Tahakkukları	-	2.011.979
Saklama Komisyon Alacakları (MKK)	885.559	1.449.646
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.817.892	5.185.276
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(5.817.892)	(5.185.276)
Diğer	3.293	347.869
<b>Toplam</b>	<b>1.547.068.499</b>	<b>1.593.288.194</b>

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Şüpheli Ticari Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dönem başı bakiyesi	5.185.276	169.186
Dönem içinde ilave	632.616	5.016.090
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>5.817.892</b>	<b>5.185.276</b>

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	39.948.865	57.887.886
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	582.296.991	952.433.468
<b>Toplam</b>	<b>622.245.856</b>	<b>1.010.321.354</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Müşterilere Borçlar</b>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri(*)	214.773.664	322.117.721
Müşterilere Borçlar (Halka Arz İşlemleri-Müşteri)	-	592.736
Alacaklı Müşteriler	77.859.155	102.487.656
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	213.698.067	432.572.515
Future İşlemlerinden Alacaklar	62.423.877	59.128.746
Yurtdışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar (Müşteri)	366.292	23.018.719
Müşterilere Faiz Borcu	84.056	1.545.322
Satıcılara Borçlar	9.558.343	7.293.517
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	3.533.537	3.676.536
<b>Toplam</b>	<b>582.296.991</b>	<b>952.433.468</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	250.990	2.662
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	76.980	4.173.819
<b>Toplam</b>	<b>327.970</b>	<b>4.176.481</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Viop Üye Teminat Hesabı	22.373	14.669
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	-	4.148.750
Vergi Dairesinden Alacaklar	9.607	7.288
Diğer	45.000	3.112
<b>Toplam</b>	<b>76.980</b>	<b>4.173.819</b>

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	65.691.863	74.175.870
<b>Toplam</b>	<b>65.691.863</b>	<b>74.175.870</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	65.691.863	74.175.870
VİOB Garanti Fonu Teminatı	9.879.591	8.482.802
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	1.764.400	1.726.628
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	22.373	14.564
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	22.373	14.709
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	1.066.913	1.278.206
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	50.328.323	61.284.479
Verilen Depozito ve Teminatlar (Tefas İşlem Teminatı)	2.095.730	747.932
Ofis Kira Depozitosu	127.492	166.675
Diğer	384.668	459.875
<b>Toplam</b>	<b>65.691.863</b>	<b>74.175.870</b>

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	39.693.342	9.126.013
<b>Toplam</b>	<b>39.693.342</b>	<b>9.126.013</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	39.676.161	4.961.981
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	-	4.148.750
Diğer	17.181	15.282
<b>Toplam</b>	<b>39.693.342</b>	<b>9.126.013</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**13. TÜREV ARAÇLAR**

<b><u>Kısa Vadeli Türev Araçlar</u></b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Portföy Türev Araçlar	500.000	500.000
<b>Toplam</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</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**

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur).

**15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	622.447	1.059.251
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.689.016	3.888.322
<b>Toplam</b>	<b>7.311.463</b>	<b>4.947.573</b>

**16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR**

<b><u>Diğer Dönen Varlıklar</u></b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Devreden KDV	25.773	-
İndirilecek KDV	-	10.365
İş Avansları	318.878	3.515
<b>Toplam</b>	<b>344.651</b>	<b>13.880</b>

**Diğer Duran Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur).

**18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur).



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 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:

	01.01.2023	Alışlar	Satış (-)	31.03.2023
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve Arsalar	38.498.069	-	-	38.498.069
Binalar	62.825.899	-	-	62.825.899
Taşıtlar	101.760	-	-	101.760
Demirbaşlar	21.345.916	1.541.712	-	22.887.628
Özel Maliyetler	6.315.763	-	-	6.315.763
<b>Toplam</b>	<b>129.087.407</b>	<b>1.541.712</b>	<b>-</b>	<b>130.629.119</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Binalar	(684.463)	(325.043)	-	(1.009.506)
Taşıtlar	(61.924)	(4.932)	-	(66.856)
Demirbaşlar	(10.542.294)	(972.583)	-	(11.514.878)
Özel Maliyetler	(2.946.266)	(263.994)	-	(3.210.258)
<b>Toplam</b>	<b>(14.234.947)</b>	<b>(1.566.551)</b>	<b>-</b>	<b>(15.801.497)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>114.852.460</b>			<b>114.827.622</b>

	01.01.2022	Alışlar	Satış (-)	Transfer	31.03.2022
<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>-</b>	<b>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>10.451.407</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>52.093.921</b>				<b>52.826.622</b>

Grup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, maddi duran varlıklarından arsa ve binaların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak benimsemiştir.

Grup tarafından hazırlanan değerlendirme raporları sonucunda, yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan net değer artışının 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 62.274.219 TL olduğu tespit edilmiştir. Değerlemesi yapılan varlıkların net defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan 62.274.219 TL tutarındaki ilave değer, özsermayedeki yeniden değerlendirme değer artış fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek, 46.705.664 TL olarak kaydedilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar (-)</b>	<b>31.03.2023</b>
Binalar	8.095.687	246.728	-	8.342.415
Taşıtlar	530.538	-	-	530.538
<b>Toplam</b>	<b>8.626.225</b>	<b>246.728</b>	<b>-</b>	<b>8.872.953</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	(2.445.960)	(219.354)	-	(2.665.314)
Taşıtlar	(394.722)	(28.156)	-	(422.878)
<b>Toplam</b>	<b>(2.840.682)</b>	<b>(247.510)</b>	<b>-</b>	<b>(3.088.192)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.785.543</b>			<b>5.784.761</b>

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar (-)</b>	<b>31.03.2022</b>
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>-</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>-</b>	<b>2.943.232</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>9.290.500</b>			<b>9.378.325</b>

## 20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b>01.01.2023</b>	<b>Alış</b>	<b>Satış (-)</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	15.232.675	3.710.000	-	18.942.675
<b>Toplam</b>	<b>15.232.675</b>	<b>3.710.000</b>	<b>-</b>	<b>18.942.675</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	(4.855.980)	(1.140.264)	-	(5.996.244)
<b>Toplam</b>	<b>(4.855.980)</b>	<b>(1.140.264)</b>	<b>-</b>	<b>(5.996.244)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>10.376.695</b>			<b>12.946.431</b>

	<b>01.01.2022</b>	<b>Alış</b>	<b>Satış (-)</b>	<b>31.03.2022</b>
<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>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>(2.863.006)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.002.937</b>			<b>5.593.068</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Personel Ücretleri	6.952	4.847
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	6.652.025	2.759.635
SGK Borçlar	2.734.014	1.780.807
<b>Toplam</b>	<b>9.392.991</b>	<b>4.545.289</b>

**Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	2.681.256	2.177.800
Dava Karşılığı	336.652	364.478
<b>Toplam</b>	<b>3.017.908</b>	<b>2.542.278</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kıdem Tazminat Karşılıkları	1.815.307	1.848.278
<b>Toplam</b>	<b>1.815.307</b>	<b>1.848.278</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.

31.03.2023 itibariyle Grup'un ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 19.982 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, 31.03.2023 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %20,00 enflasyon oranı ve %24,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,33 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2022-%3,33).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>1.848.279</b>	<b>892.852</b>
Cari Hizmet Maliyeti	518.679	480.030
Faiz Maliyeti	58.286	155.451
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		
Dolayısıyla Oluşan Kayıp	1.872.099	1.299.502
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	266.916	565.086
Ödeme (-)	(2.748.951)	(1.544.643)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>1.815.307</b>	<b>1.848.278</b>

## 22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur.)

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

### Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur.)

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

### Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	15.801.419	7.460
<b>Toplam</b>	<b>15.801.419</b>	<b>7.460</b>

### Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

#### **Kurumlar Vergisi:**

Grup'un kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ticari Bilanço Karı	90.915.522	152.662.727
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	8.586.673	6.118.112
İndirim ve İstisnalar (-)	(1.795.761)	(27.197.421)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(1.795.761)	(642.493)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(22.508.732)
Diğer	-	(4.046.197)
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>97.706.434</b>	<b>133.100.780</b>
<b>Kurumlar Vergisi Karşılığı</b>	<b>24.483.626</b>	<b>33.275.195</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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.03.2023 tarihinde % 25'tir. (31.12.2022: % 25).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2023 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2022: %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 gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

#### **Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023 Geçici Farklar TL	31.03.2023 Ertelenmiş Vergi TL	31.12.2022 Geçici Farklar TL	31.12.2022 Ertelenmiş Vergi TL
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	4.496.563	1.114.637	4.026.078	1.000.933
Ticari Alacaklar Faiz Düzeltmesi	3.939.978	984.995	-	-
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	983.910	245.978	957.244	239.311
Şüpheli Alacak Karşılığı	5.648.706	1.412.177	5.016.090	1.254.023
Kullanılabilir Mali Zararlar	538.096	134.524	538.096	134.524
Dava Karşılığı	336.652	84.163	364.478	91.120
<b>Toplam</b>	<b>15.943.905</b>	<b>3.976.474</b>	<b>10.901.986</b>	<b>2.719.911</b>
Maddi D. Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	6.601.958	1.650.686	7.069.711	1.767.536
Maddi D. Varlıklar Yeniden Değ. Farkları	62.274.219	15.568.555	62.274.219	15.568.555
Krediler	1.553.362	388.341	1.191.374	297.844
Finansal Yatırımlar Ger. Uyg. Değ. Farkı	193.087.207	48.271.802	189.203.438	47.300.860
<b>Toplam</b>	<b>263.516.746</b>	<b>65.879.384</b>	<b>259.738.742</b>	<b>64.934.795</b>
<b>Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)</b>		<b>(61.902.910)</b>		<b>(62.214.884)</b>
<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</b>	<b>1.136.529</b>	<b>283.345</b>	<b>864.081</b>	<b>216.020</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>		<b>1.214.667</b>		<b>771.383</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

	01.01.2023	01.01.2022
<b>Ertelemiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dönem Başı Bakiye	(62.214.884)	(25.404.557)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	68.249	152.732
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	-	(15.568.555)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar (Özkaynaklar)	(970.942)	(22.165.887)
Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	1.214.667	771.383
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>(61.902.910)</b>	<b>(62.214.884)</b>

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	01.01.2022
<b>Ertelemiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(24.483.626)	(33.275.195)
Ertelemiş vergi karşılık geliri/(gideri)	1.214.667	771.383
<b>Toplam</b>	<b>(23.268.959)</b>	<b>(32.503.812)</b>

## 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur.)

### Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

#### **Grup'un aleyhine açılan davalar**

Grup aleyhine açılan ve devam eden işe iade davalarından fon çıkışı yaratacağı mutthemel davalar için 31 Mart 2023 tarihi itibariyle finansal tablolarda toplam 336.652 TL dava karşılığı ayırmıştır. (31.12.2022- 364.478)

<b>Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	725.280.000	540.780.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	285.000	285.000
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>725.565.000</b>	<b>541.065.000</b>
<b>Grubun Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>536.841.081</b>	<b>482.537.476</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 31.03.2023 tarihi itibariyle %0'dir. (31.12.2022- %0)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.03.2023 ve 31.12..2022 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b><u>Teminat mektupları</u></b>		
Sigorta Şirketleri	285.000	285.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	725.200.000	540.700.000
<b>Toplam</b>	<b>725.565.000</b>	<b>541.065.000</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>Toplam</b>	<b>725.565.000</b>	<b>541.065.000</b>

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur.)

**26. TAAHHÜTLER**

31.03.2023 ve 31.12.2022 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>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Hisse senetleri	8.108.797.967	9.350.250.357
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	18.973.207	20.441.827
Borsa Para Piyasası. Repo. Vadeli Mev.	223.433.995	362.771.000
Vadeli Kontratlar	259.915.134	521.685.135
Future Teminatları	65.487.971	59.128.746
Yurtdışı Hisse İşlemleri için tutulan YP	24.667.678	22.970.967
<b>Toplam</b>	<b>8.701.275.952</b>	<b>10.337.248.033</b>

**27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur).

**28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2022- Yoktur).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**29. ÖZKAYNAKLAR**

**ÖDENMİŞ SERMAYE**

Adı Soyadı	31.03.2023			31.12.2022		Pay Oranı (%)
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	
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. (31.12.2022- 86.536.000 TL)

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. (31.12.2022-Yoktur.)

**GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)**

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur.)

**PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR**

Yoktur. (31.12.2022-Yoktur.)

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ (kayıp)	(846.729)	(648.062)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	46.705.664	46.705.664
<b>Toplam</b>	<b>45.858.935</b>	<b>46.057.602</b>

<b>Aktüeryal kazanç/(kayıp) Dönem içi hareketler</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Açılış	(648.062)	(253.153)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	(273.371)	(547.641)
Ertelenmiş vergi	68.249	152.732
<b>Dönem sonu</b>	<b>(853.184)</b>	<b>(648.062)</b>

<b>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Açılış	46.705.664	-
Bu dönem ilave (Dipnot 19)	-	62.274.219
Ertelenmiş vergi	-	(15.568.555)
<b>Dönem sonu</b>	<b>46.705.664</b>	<b>46.705.664</b>



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)		
Takasbank A.Ş.	230.108.000	225.846.900
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Toplam</b>	<b>231.625.254</b>	<b>227.364.154</b>

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar hesabının hareketleri aşağıdadır:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dönem Başı	152.267.578	110.904.890
Değer Artışı (*)	2.439.602	41.362.688
<b>Dönem sonu</b>	<b>154.707.180</b>	<b>152.267.578</b>

(\*): Cari dönemde değer artışı net 2.439.602 TL'dir. (31.12.2022: 41.362.688 TL) (Dipnot 8).

**KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER**

**Yasal Yedekler**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Yasal Yedekler	29.419.987	12.257.503
<b>Toplam</b>	<b>29.419.987</b>	<b>12.257.503</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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI**

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Açılış bakiyesi	<b>64.752.763</b>	<b>29.722.589</b>
Önceki Dönem sonu karı	120.623.068	46.615.288
Kar dağıtımı	(15.485.915)	(5.376.188)
2022 Yılı Kurumlar Vergisi Ek Vergi Bildirimi	(1.125.437)	-
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(17.162.484)	(6.208.926)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>151.601.995</b>	<b>64.752.763</b>

**Kar dağıtımı**

01.03.2023 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2022 yılı karından 15.485.915 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>70.030.485</b>	<b>1.332.309.045</b>
Yatırım Fonu Satışları	40.688.902	23.127.577
Hisse Senetleri Satışları	1.094	8.453.742
Finansman Bonosu Satışları	29.340.489	1.300.132.148
Ticari Mal Satışları	-	595.578
<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>222.560.890</b>	<b>67.070.574</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	37.454.689	16.195.752
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	340	8.392
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	7.800.045	5.128.152
Borsa Para Piyasası Komisyonları	97.210	370.243
Halka Arz Aracılık Komisyonları	72.167	39.918
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	11.072	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	127.735.525	26.974.739
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	24.722.139	6.589.541
Saklama Komisyonları	9.219.174	3.764.366
Diğer Komisyon ve Gelirler	8.988.885	4.301.299
Sigorta hizmet gelirleri	1.003.962	641.951
Yurtdışı Komisyonlar	3.431.007	2.479.966
Fon Yönetim Gelirleri	603.249	159.780
Bilişim Hizmet Gelirleri	1.421.426	416.475
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(7.351.380)</b>	<b>(3.061.674)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(7.284.441)	(3.022.477)
Sigorta Komisyon İptali	(66.939)	(39.197)
<b>Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı</b>	<b>285.239.995</b>	<b>1.396.317.945</b>

**Satışların Maliyeti**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Yatırım Fonu Alışlar	(40.650.503)	(23.110.165)
Hisse Senetleri Alışları	(1.057)	(8.189.386)
Finansman Bonosu Maliyetleri	(29.301.088)	(1.300.064.066)
Fon Hizmet Maliyeti	(152.273)	(55.068)
Ticari Mal Maliyeti	-	(609.002)
Bilişim Hizmet Maliyeti	(427.151)	(350.835)
<b>Satışların Maliyeti Toplamı</b>	<b>(70.532.072)</b>	<b>(1.332.378.522)</b>

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

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Genel Yönetim Giderleri	(54.799.472)	(26.712.645)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(18.809.966)	(9.292.687)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.233.175)	-
<b>Toplam</b>	<b>(74.842.613)</b>	<b>(36.005.332)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ**

**GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Personel Ücret Gideri	(31.239.782)	(13.984.627)
Amortisman giderleri	(3.137.679)	(1.776.807)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(602.560)	(360.105)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(3.845.637)	(2.519.379)
Vergi Resim Harçlar	(1.440.423)	(775.129)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(88.634)	(213.125)
İzin karşılığı gideri	(26.270)	(427.475)
Kira Giderleri	(44.158)	(64.194)
Noter Giderleri	(32.670)	(9.669)
Kırtasiye Giderleri	(38.076)	(41.360)
Haberleşme Giderleri	(669.158)	(373.137)
Taşıt Aracı Giderleri	(445.889)	(214.888)
Bakım Onarım Giderleri	(293.241)	(110.809)
Temsil Ağırılama Giderleri	(13.407)	(44.308)
Yemek Giderleri	(10.300)	(30.180)
Temizlik Giderleri	(17.041)	(30.401)
Elektrik Giderleri	(381.484)	(356.834)
Seyahat Giderleri	(121.060)	(40.273)
Sigortalama Giderleri	(112.797)	(96.730)
Kkeg	(1.262.303)	(127.002)
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(435.253)	(241.537)
Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri	(7.418.002)	(3.176.383)
Diğer	(3.123.648)	(1.698.293)
<b>TOPLAM</b>	<b>(54.799.472)</b>	<b>(26.712.645)</b>

**PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Borsa İstanbul Giderleri	(10.936.318)	(4.578.020)
Takasbank giderleri	(1.913.726)	(926.405)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(2.964.905)	(1.865.743)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(1.728.510)	(1.445.405)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(213.181)	(101.350)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(10.039)	(10.789)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(659.750)	(223.300)
Diğer	(383.537)	(141.675)
<b>Toplam</b>	<b>(18.809.966)</b>	<b>(9.292.687)</b>

**ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Personel Ücret Gideri	(1.176.675)	-
Kira Giderleri	(44.000)	-
Danışmanlık Giderleri	(12.500)	-
<b>Toplam</b>	<b>(1.233.175)</b>	<b>-</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Konusu kalmayan Karşılıklar (Kıdem Karşılığı)	337.731	-
Konusu kalmayan Karşılıklar (Dava Karşılığı)	27.826	-
SGK Ödeneği	66.436	6.608
Menkul Kıymet Satış Karı (Net)	260.097	266.101
Kur Farkı Gelirleri	3.081	-
Mevduat Faiz Gelirleri	27.560	18.926
Yatırım Fonu Satış Gelirleri (Net)	143.320	7.295
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	186	2.737
Diğer	214.752	753.274
<b>Toplam</b>	<b>1.080.989</b>	<b>1.054.941</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
İzin Karşılığı	(439.519)	-
Kur Farkı Giderleri	(632.616)	-
<b>Toplam</b>	<b>(1.072.135)</b>	<b>-</b>

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

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Mevduat Faiz Gelirleri	17.992.921	61.058
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	-	524
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	974.582	6.705.996
Finansman Bonosu Faiz Geliri	13.593	268.767
VİOP Teminat Faiz Geliri	750.243	376.979
Diğer Faiz Gelirleri	755.183	122.170
Kur Farkı Gelirleri	-	13.349
<b>Toplam</b>	<b>20.486.522</b>	<b>7.548.843</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Giderleri	-	(561.138)
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	-	(899.750)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>(1.460.888)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**FİNANSMAN GELİRLERİ**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Kur Farkı Gelirleri	7.497	-
<b>Toplam</b>	<b>7.497</b>	<b>-</b>

**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Kredi Faiz Giderleri	(64.680.124)	(21.900.539)
Banka Masraf ve Giderleri	(5.479.342)	(434.975)
Kur Farkı Giderleri	(993.446)	(3.673.031)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(227.273)	(371.405)
<b>Toplam</b>	<b>(71.380.185)</b>	<b>(26.379.950)</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 gerekmediğinden 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 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	31.03.2023	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>1.547.068.499</b>	<b>63.086.743</b>	<b>91.653.857</b>	-	<b>15.697.000</b>	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.547.068.499)	(63.086.743)	-	-	(15.697.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.547.068.499	63.086.743	91.653.857	-	15.697.000	-	-	-
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)	5.817.892	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(5.817.892)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin 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 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referansı	31.12.2022	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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>1.593.288.194</b>	<b>85.590.467</b>	<b>121.226.107</b>	-	<b>247.311.000</b>	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.593.288.194)	(85.590.467)	-	-	(247.311.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.593.288.194	85.590.467	121.226.107	-	247.311.000	-	-	-
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)	5.185.276	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(5.185.276)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin 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 Vadeler- 31.03.2023	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)	813.564.013	813.564.013	813.564.013	-	-
Kira Yükümlülükleri	6.558.557	7.359.289	646.893	1.880.714	4.831.714
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	589.125.267	589.125.267	589.125.267	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	39.948.865	39.948.865	39.948.865	-	-
Ticari Borçlar	305.808.755	305.808.755	305.808.755	-	-
Diğer Borçlar	49.086.333	49.086.333	49.086.333	-	-

Beklenen Vadeler- 31.12.2022	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)	456.807.224	456.807.224	456.807.224	-	-
Kira Yükümlülükleri	6.532.673	7.178.204	586.767	1.736.938	4.854.499
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	718.062.471	739.930.000	739.930.000	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	57.887.886	57.887.886	57.887.886	-	-
Ticari Borçlar	437.713.488	437.713.488	437.713.488	-	-
Diğer Borçlar	9.507.270	9.507.270	9.507.270	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 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 31.03.2023</b>					<b>Önceki Dönem 31.12.2022</b>			
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Sterlin</b>	<b>Singapur Doları</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>
1. Ticari Alacaklar	38.292	2.000	-	-	-	68.926	3.600	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	54.731.065	1.953.417	833.134	-	-	61.013.481	2.291.301	824.158	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	117.254.498	5.858.580	244.500	-	-	112.489.906	5.572.365	278.886	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>172.023.855</b>	<b>7.813.997</b>	<b>1.077.635</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173.572.312</b>	<b>7.867.266</b>	<b>1.103.044</b>	<b>-</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>172.023.855</b>	<b>7.813.997</b>	<b>1.077.635</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173.572.312</b>	<b>7.867.266</b>	<b>1.103.044</b>	<b>-</b>
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	42.315.884	2.200.000	-	-	13.498	42.260.455	2.200.000	-	12.861
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>42.315.884</b>	<b>2.200.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.498</b>	<b>42.260.455</b>	<b>2.200.000</b>	<b>-</b>	<b>12.861</b>
14. Ticari Borçlar	117.254.498	5.858.580	244.500	-	-	112.489.906	5.572.365	278.886	-
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>117.254.498</b>	<b>5.858.580</b>	<b>244.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.489.906</b>	<b>5.572.365</b>	<b>278.886</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>159.570.382</b>	<b>8.058.580</b>	<b>244.500</b>	<b>-</b>	<b>13.498</b>	<b>154.750.361</b>	<b>7.772.365</b>	<b>278.886</b>	<b>12.861</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>12.453.472</b>	<b>(244.583)</b>	<b>833.134</b>	<b>-</b>	<b>(13.498)</b>	<b>18.821.951</b>	<b>94.901</b>	<b>824.158</b>	<b>(12.861)</b>
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(104.801.025)</b>	<b>(6.103.163)</b>	<b>588.634</b>	<b>-</b>	<b>(6.409)</b>	<b>(93.667.955)</b>	<b>(5.477.464)</b>	<b>545.273</b>	<b>(6.409)</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 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>Cari Dönem</b>				
	<b>Kar zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(468.279)	468.279	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(468.279)</b>	<b>468.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	1.733.094	(1.733.094)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>1.733.094</b>	<b>(1.733.094)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(14.615)	14.615	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(14.615)</b>	<b>14.615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.250.200</b>	<b>(1.250.200)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.12.2022</b>				
	<b>Kar zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	177.449	(177.449)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>177.449</b>	<b>(177.449)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	1.598.447	(1.598.447)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>1.598.447</b>	<b>(1.598.447)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(17.959)	17.959	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(17.959)</b>	<b>17.959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.757.937</b>	<b>(1.757.937)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, 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 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.03.2023 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 973 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 973 TL azalmış olacaktı. (31.12.2022 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.592 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.592 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

**Faiz pozisyonu tablosu**

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
<b>Finansal yükümlülükler</b>		42.315.884	41.315.850

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

**Finansal Araçlar Kategorileri:**

<b>31.03.2023</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	613.573.338	-	-	-	-	613.573.338	7
Ticari alacaklar	-	1.610.155.242	-	-	-	1.614.095.220	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	25.862.355	231.625.254	-	257.487.609	8
<b>Borçlanmalar</b>	-	-	-	-	1.409.247.837	1.409.247.837	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	332.310.839	332.310.839	6,11
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

31.12.2022	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	634.183.567	-	-	-	-	634.183.567	7
Ticari alacaklar	-	1.678.878.661	-	-	-	1.678.878.661	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	16.754.627	227.364.154	-	244.118.781	8
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	956.635.317	956.635.317	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	494.780.975	494.780.975	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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Finansal Varlıklar**

<b>31 Mart 2023</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>25.862.355</b>	<b>25.862.355</b>	-	-
Özel Sektör Bonoları	18.102.627	18.102.627	-	-
Yatırım Fonları	7.759.728	7.759.728	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>231.624.254</b>			<b>231.624.254</b>
Finansal Yatırımlar	231.625.254	-	-	231.625.254

**Finansal Varlıklar**

<b>31 Aralık 2022</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>16.754.627</b>	<b>16.754.627</b>		
Hisse Senetleri (Borsada İşlem Gören)	7.272.486	7.272.486	-	-
Özel Sektör Bonoları	9.482.141	9.482.141	-	-
Yatırım Fonları	<b>227.364.154</b>			<b>227.364.154</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>227.364.154</b>			<b>227.364.154</b>
Finansal Yatırımlar				

**38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 10.05.2023 tarih ve 2023/21 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

Bulunmamaktadır.