

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

**1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI 1 OCAK -31 MART 2025 ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025
tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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	6-52

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI 31.03.2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihinde satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.03.2025	31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.750.080.341	3.199.851.963
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	863.922.714	1.022.437.509
Finansal Yatırımlar	8	104.843.038	110.180.601
Ticari Alacaklar	11	1.740.406.960	2.029.023.084
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,11	351.392.447	259.162.625
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	11	1.389.014.513	1.769.860.459
Diğer Alacaklar	12	276.158	1.686.469
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6,12	65.822	562.807
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	210.336	1.123.662
Türev Araçlar	13	2.000.000	2.201.255
Peşin Ödenmiş Giderler	15	38.475.129	34.323.045
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	16	156.342	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.750.080.341	3.199.851.963
Duran Varlıklar		1.334.798.328	1.330.896.160
Finansal Yatırımlar	8	820.981.300	761.987.860
Diğer Alacaklar	12	52.295.341	113.813.740
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	52.295.341	113.813.740
Maddi Duran Varlıklar	19	374.865.164	377.252.442
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	19.062.804	13.765.792
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	67.591.174	64.073.984
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	20	67.591.174	64.073.984
Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.545	2.342
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.334.798.328	1.330.896.160
TOPLAM VARLIKLAR		4.084.878.669	4.530.748.123

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI 31.03.2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.874.461.884	2.308.199.527
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	167.621.588	584.932.638
Ticari Borçlar	11	1.624.640.797	1.649.687.380
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	57.776.526	172.987.529
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	1.566.864.271	1.476.699.851
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	2.836.213	11.163.594
Diğer Borçlar	12	26.137.756	17.834.301
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	26.137.756	17.834.301
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	3.954.610	4.689.887
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	39.188.596	33.375.199
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	10.082.324	6.516.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	9.820.724	6.228.604
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	261.600	287.924
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.874.461.884	2.308.199.527
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	7.168.439	4.427.063
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	6.991.247	6.612.171
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	6.991.247	6.612.171
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	275.883.346	233.777.691
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		290.043.032	244.816.925
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	29	86.536.000	86.536.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	906.971.023	906.971.023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(1.514.991)	(2.114.291)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(1.514.991)	(2.114.291)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	29	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	165.576.740	124.281.332
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	165.576.740	124.281.332
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	235.661.232	198.978.780
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	571.902.214	440.661.188
Net Dönem Karı veya Zararı		(44.758.465)	222.417.639
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.920.373.753	1.977.731.671
TOPLAM KAYNAKLAR		4.084.878.669	4.530.748.123

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**01 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
		01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat, Net	30	314.859.176	641.252.251
Satışların Maliyeti (-)	30	(34.589.627)	(168.030.330)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		280.269.549	473.221.921
BRÜT KAR/ZARAR		280.269.549	473.221.921
Genel Yönetim Giderleri (-)	31, 32	(154.694.747)	(156.948.667)
Pazarlama Giderleri (-)	31, 32	(33.407.221)	(45.221.929)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31, 32	(273.411)	(4.316.791)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	17.611.627	7.055.326
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	--	(473.423)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		109.505.797	273.316.437
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	32.523.111	67.719.673
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(1.925.418)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		140.103.490	341.036.110
Finansman Gelirleri	35	3.201.343	96.798
Finansman Giderleri (-)	35	(57.812.609)	(164.780.229)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	3	(78.239.584)	(44.584.882)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) /KARI		7.252.640	131.767.797
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	(52.011.105)	(45.625.265)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(27.860.325)	(51.732.077)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(24.150.780)	6.106.812
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) /KARI		(44.758.465)	86.142.532
DÖNEM KARI/ZARARI		(44.758.465)	86.142.532
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(44.758.465)	86.142.532
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	(70.548)
Ana Ortaklık Payları		(44.758.465)	86.213.080
Pay Başına Kazanç		(0,517)	0,995
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,517)	0,995
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		599.300	(27.855.755)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	21, 29	856.143	(40.633.161)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			438.467
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(256.843)	12.338.939
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		41.295.408	4.120.899
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		58.993.440	38.678.992
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(17.698.032)	(34.558.093)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		41.894.708	(23.734.856)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(2.863.757)	62.407.676
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(2.863.757)	62.407.676

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar		
01.01.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	86.536.000	906.971.023	--	(2.114.291)	124.281.332	198.978.780	440.661.188	222.417.639	1.977.731.671	--	1.977.731.671
Transferler	--	--	--	--	--	36.682.452	185.735.187	(222.417.639)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	599.300	41.295.408	--	--	(44.758.465)	(2.863.757)	--	(2.863.757)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	--	--	--	--	--	--	--	(44.758.465)	(44.758.465)	--	(44.758.465)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	--	--	--	599.300	41.295.408	--	--	--	41.894.708	--	41.894.708
Kar Payları	--	--	--	--	--	--	(54.494.161)	--	(54.494.161)	--	(54.494.161)
31.03.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	86.536.000	906.971.023	--	(1.514.991)	165.576.740	235.661.232	571.902.214	(44.758.465)	1.920.373.753	--	1.920.373.753

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar		
01.01.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	86.536.000	906.971.023	28.159.775	(2.284.553)	--	121.844.902	200.355.261	388.153.431	1.729.735.839	58.921	1.729.794.760
Transferler	--	--	--	--	--	77.126.842	311.026.589	(388.153.431)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(28.159.775)	303.880	4.121.039	--	--	86.213.080	62.478.224	(70.548)	62.407.676
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	--	--	--	--	--	--	--	86.213.080	86.213.080	(70.548)	86.142.532
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	--	--	(28.159.775)	303.880	4.121.039	--	--	--	(23.734.856)	--	(23.734.856)
Kar Payları	--	--	--	--	--	--	(70.679.946)	--	(70.679.946)	--	(70.679.946)
31.03.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	86.536.000	906.971.023	--	(1.980.673)	4.121.039	198.971.744	440.701.904	86.213.080	1.721.534.117	(11.627)	1.721.522.490

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Notlar	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
Dönem Karı/Zararı		730.792.538	612.754.993
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(44.758.465)	86.142.532
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		473.398.719	444.286.888
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	Not.19,20	13.410.229	7.330.823
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11.258.603	3.837.345
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	Not.35	306.893.680	151.256.719
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	Not.34	--	(93.571)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	Not.34	1.925.405	194.031.573
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	Not.8	52.011.105	45.625.265
Parasal kazanç / (kayıp)	Not.24	87.899.697	39.036.393
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	Not.7	--	3.262.341
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		325.043.832	82.546.990
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	Not.8	3.412.158	(232.715.727)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	Not.11		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.11	(92.229.822)	11.190.966
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	380.845.946	23.757.353
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.12	496.985	(235.494)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not.13	62.431.725	37.182.570
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		201.255	(1.173.012)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not.15	(4.152.287)	728.879
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış (Artış)		(735.277)	--
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	Not.11		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	(115.211.003)	18.339.001
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.11	90.164.420	166.697.556
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.21	(8.327.381)	25.745.041
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	Not.12	8.303.455	33.013.939
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(156.342)	15.918
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(22.891.548)	(221.417)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	Not.24	(22.046.928)	121.524
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not.21	(844.620)	(342.941)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(9.575.258)	6.880.780
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.19	(3.946.858)	6.880.780
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not.20	(5.628.400)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(731.845.527)	(753.725.108)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not.9	(419.707.819)	(559.659.781)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları Ödenen	Not.9	(5.157.482)	(5.060.474)
Bloke edilen banka hesaplarındaki artışa yönelik düzeltmeler		52.773.837	--
Temettüleri	Not.29	(54.494.161)	(37.748.134)
Ödenen Faiz	Not.34	(305.259.902)	(151.256.719)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(10.628.247)	(134.089.335)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(10.628.247)	(134.089.335)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		189.929.256	536.286.886
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(93.478.933)	(199.574.113)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		85.822.076	202.623.438

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü 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.

31.03.2025 ve 31.12.2024 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	31.03.2025			31.12.2024		
	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%
Toplam	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%

Şirket’in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL’dir. (31.12.2024- 86.536.000TL)

31.03.2025 itibariyle Şirket’in ortalama çalışan sayısı 152, bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı ise toplam 40 kişi olup, Grubun ortalama çalışan sayısı 192 kişidir. (31.12.2024- Şirket çalışan sayısı 152, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 31 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 183 Kişi).

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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. 31.03.2025 itibarıyla şubesi yoktur.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 25.08.2020 tarih 35 nolu kararına istinaden, sermayesinin 100%’ü Şirket’e ait olmak üzere, 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 ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. (Dipnot 2.1).

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.

Şirket 07.05.2024 tarih ve 1 no’lu YKK ile çok sahipli anonim şirket iken tek pay sahipli anonim şirket haline dönmüştür. Şirket’in tek pay sahibi PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş’dir. İşbu husus 13.05.2024 tarih ve 11080 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil edilmiştir.

Şirket’in Cyberquote Pte. Ltd’ye ait 50.000 paya karşılık %5’lik hissesi 08.05.2024 tarihinde PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından satın alınmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 28.05.2024 tarihli ve 2024/3 no’lu yönetim kurulu kararı ile sermayesinin 3.000.000 TL nakden olmak suretiyle 1.000.000 TL’den 4.000.000 TL’ye artırılmasına oy birliğiyle karar vermiştir. Artırılan 3.000.000 TL’nin tamamı tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 04.06.2024 tarih ve 11096 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi tescil edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 29.01.2025 tarihli ve 2025/2 no’lu yönetim kurulu kararı ile sermayesinin 4.000.000 TL nakden olmak suretiyle 4.000.000 TL’den 8.000.000 TL’ye artırılmasına oy birliğiyle karar vermiştir. Artırılan 4.000.000 TL’nin tamamı tescil tarihinden önce PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş tarafından nakden ödenmiştir. Sermaye artışı 4.02.2025 tarih ve 11264 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi 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
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü 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 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/IFRS”) 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, 2022 ve 2024 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

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre yutulan kayıtlarına Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

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

	31.03.2025	31.12.2024
	Sermayedeki	Sermayedeki
Bağlı Ortaklıklar	Payı	Payı
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	%100	%100
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100
CQ Teknoloji Bilişim A.Ş.	%100	%100

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar: (Devamı)
Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

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.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 ve 31 Mart 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	291%
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	309%

Grup’un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmaktadır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup’un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2025 bilançosu, 31.12.2024 bilançosu ile, 01.01.2025-31.03.2025 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2024-31.03.2024 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

- TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
- TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri
- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.7 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

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

Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

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).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

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

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

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartına uygun olarak arazi ve arsalar, ve binalar için 02.09.2022 tarihinde SPK lisanslı bağımsız değerleme şirketi Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerleme 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 Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20).

Cinsi	Oran Aralığı (%)
Haklar	33%

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanla 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).

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

Başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme

dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Grup’un kısa ve uzun vadeli borçlanmalar hesabı kredilerden oluşmakta olup, “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “itfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. (Not 9).

Ticari borçlar ve diğer borçlar

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

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).

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket’in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):

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

Kiracı Olarak Grup:

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla 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 amortismana 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 amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

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 40).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

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 261.600 TL dava karşılığı bulunmaktadır. (31.12.2024: 287.924) (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde 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) % 30 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 düşüklüğünü 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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. (31.12.2024: bulunmamaktadır.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2024: bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8’e göre, 01.01.2025-31.03.2025 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında, Portföy Yönetim, Sigorta faaliyeti ve Bilişim Hizmetleri olmak üzere 5 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır (01.01.2024-31.03.2024) döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında Portföy Yönetim, Sigorta faaliyeti ve Bilişim Hizmetleri olmak üzere 5 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2025 -31.03.2025	Aracı Kurum Genel Müdürlük	Aracı Kurum İrtibat Büroları	Aracı Kurum Toplam	Sigorta	Portföy	CQ Teknoloji	Eliminasyon	Genel Toplam
Hasılat	166.056.003	135.526.955	301.582.958	4.285.426	8.816.428	7.449.315	(7.274.951)	314.859.176
Satış Gelirleri	32.939.965	--	32.939.965	--	--	--	--	32.939.965
Yatırım Fonu Satışları	31.229.509	--	31.229.509	--	--	--	--	31.229.509
Hisse Senetleri Satışları	1.710.456	--	1.710.456	--	--	--	--	1.710.456
Hizmet Satışları	135.126.514	139.635.073	274.761.587	4.729.525	8.816.428	7.449.315	(7.274.951)	288.481.904
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	15.136.726	18.418.110	33.554.836	--	--	--	--	33.554.836
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	407.689	--	407.689	--	--	--	--	407.689
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	6.168.295	7.567.522	13.735.817	--	--	--	--	13.735.817
Varlık Yönetimi Komisyon Geliri	3.470	--	3.470	--	--	--	--	3.470
Borsa Para Piyasası Komisyonları	368.576	49.441	418.017	--	--	--	--	418.017
Halka Arz Aracılık Komisyonları	171.296	--	171.296	--	--	--	--	171.296
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	16.431	--	16.431	--	--	--	--	16.431
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	57.257.188	97.747.905	155.005.093	--	--	--	--	155.005.093
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	14.931.954	13.937.383	28.869.337	--	--	--	--	28.869.337
Saklama Komisyonları	11.335.172	--	11.335.172	--	--	--	--	11.335.172
Diğer Komisyon ve Gelirler	9.862.611	1.914.711	11.777.322	--	--	--	--	11.777.322
Sigorta hizmet gelirleri	--	--	--	4.729.525	--	--	--	4.729.525
Yurtdışı Komisyonlar	19.262.855	--	19.262.855	--	--	--	--	19.262.855
Fon Yönetim Gelirleri	204.252	--	204.252	--	8.816.428	--	--	9.020.680
Bilişim Hizmet Gelirleri	--	--	--	--	--	7.449.315	(7.274.951)	174.364
Satış İndirimleri (-)	(2.010.476)	(4.108.118)	(6.118.594)	(444.099)	--	--	--	(6.562.693)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.010.476)	(4.108.118)	(6.118.594)	(265.946)	--	--	--	(6.384.540)
Sigorta Komisyon İptali	--	--	--	(178.153)	--	--	--	(178.153)
Satışların Maliyeti (-)	(32.884.492)	--	(32.884.492)	--	(1.705.135)	--	--	(34.589.627)
Yatırım Fonu Alışları	(31.175.967)	--	(31.175.967)	--	--	--	--	(31.175.967)
Hisse Senetleri Alışları	(1.708.525)	--	(1.708.525)	--	--	--	--	(1.708.525)
Fon Hizmet Gideri	--	--	--	--	(1.705.135)	--	--	(1.705.135)
BRÜT KAR/ZARAR	133.171.511	135.526.955	268.698.466	4.285.426	7.111.293	7.449.315	(7.274.951)	280.269.549
Genel Yönetim Giderleri (-)	(80.847.085)	(49.543.327)	(130.390.412)	(8.188.118)	(15.316.700)	(1.252.528)	453.011	(154.694.747)
Pazarlama Giderleri (-)	(16.512.398)	(16.845.642)	(33.358.040)	--	(49.181)	--	--	(33.407.221)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	(273.411)	--	(273.411)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.697.952	--	7.697.952	642.010	9.422.102	271.348	(421.785)	17.611.627
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI	43.509.980	69.137.986	112.647.966	(3.260.682)	1.167.514	6.194.724	(7.243.725)	109.505.797
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32.523.111	--	32.523.111	26.041	--	--	--	32.549.152
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.951.459)	--	(1.951.459)	--	--	--	--	(1.951.459)
Finansman Gelirleri	3.201.340	--	3.201.340	--	--	3	--	3.201.343
Finansman Giderleri (-)	(24.508.457)	(32.653.396)	(57.161.853)	(505.215)	(66.823)	(78.718)	--	(57.812.609)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(78.631.915)	--	(78.631.915)	(30.969)	(7.852.604)	210.590	8.065.314	(78.239.584)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI	(25.857.400)	36.484.590	10.627.190	(3.770.825)	(6.751.913)	6.326.599	821.589	7.252.640
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(51.299.150)	--	(51.299.150)	(71.127)	(708.160)	67.332	--	(52.011.105)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI	(77.156.550)	36.484.590	(40.671.960)	(3.841.952)	(7.460.073)	6.393.931	821.589	(44.758.465)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2024 -31.03.2024	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Portföy	CQ Teknoloji	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam					
Hasılat	390.064.415	242.075.902	632.140.317	2.765.005	5.273.122	3.497.068	(2.423.262)	641.252.251
Satış Gelirleri	165.846.311	--	165.846.311	--	--	--	--	165.846.311
Özel Kesim Tahvil Satışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Yatırım Fonu Satışları	36.333.262	--	36.333.262	--	--	--	--	36.333.262
Diğer Menkul Kıymet Satışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Hisse Senetleri Satışları	129.513.049	--	129.513.049	--	--	--	--	129.513.049
Finansman Bonosu Satışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Ticari Mal Satışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Hizmet Satışları	226.554.455	251.090.355	479.695.555	3.174.757	5.273.122	3.497.068	(2.423.262)	489.217.240
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	31.146.965	42.990.328	74.137.293	--	--	--	--	74.137.293
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	327.113	--	327.113	--	--	--	--	327.113
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	7.519.922	6.383.297	13.903.219	--	--	--	--	13.903.219
Varlık Yönetimi Komisyon Geliri	--	--	2.050.745	--	--	--	--	2.050.745
Borsa Para Piyasası Komisyonları	222.573	76.140	298.713	--	--	--	--	298.713
Halka Arz Aracılık Komisyonları	74.072	--	74.072	--	--	--	--	74.072
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	257.931	--	257.931	--	--	--	--	257.931
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	--	--	--	--	--	--	--	--
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	110.035.155	169.816.496	279.851.651	--	--	--	--	279.851.651
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	23.736.333	29.544.100	53.280.433	--	--	--	--	53.280.433
Saklama Komisyonları	19.177.631	--	19.177.631	--	--	--	--	19.177.631
Diğer Komisyon ve Gelirler	23.511.098	2.279.994	25.791.092	--	--	--	--	25.791.092
Sigorta hizmet gelirleri	--	--	--	3.174.757	--	--	--	3.174.757
Yurtdışı Komisyonlar	10.545.662	--	10.545.662	--	--	--	--	10.545.662
Fon Yönetim Gelirleri	--	--	--	--	5.273.122	--	--	5.273.122
Bilişim Hizmet Gelirleri	--	--	--	--	--	3.497.068	(2.423.262)	1.073.806
Satış İndirimleri (-)	(4.387.096)	(9.014.453)	(13.401.549)	(409.752)	--	--	--	(13.811.300)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(4.387.096)	(9.014.453)	(13.401.549)	(164.482)	--	--	--	(13.566.030)
Sigorta Komisyon İptali	--	--	--	(245.270)	--	--	--	(245.270)
Satışların Maliyeti (-)	(165.815.391)	--	(165.815.391)	--	(1.537.207)	(677.732)	--	(168.030.330)
Özel Kesim Tahvil Alışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Yatırım Fonu Alışları	(36.266.411)	--	(36.266.411)	--	--	--	--	(36.266.411)
Hisse Senetleri Alışları	(129.548.980)	--	(129.548.980)	--	--	--	--	(129.548.980)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	--	--	--	--	--	--	--	--
Sigorta Hizmet Maliyetleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansman Bonosu Maliyetleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Fon Hizmet Gideri	--	--	--	--	(1.537.207)	--	--	(1.537.207)
Ticari Mal Maliyeti	--	--	--	--	--	--	--	--
Bilişim Hizmet Maliyeti	--	--	--	--	--	(677.732)	--	(677.732)
BRÜT KAR/ZARAR	224.249.024	242.075.902	466.324.926	2.765.005	3.735.915	2.819.336	(2.423.262)	473.221.921
Genel Yönetim Giderleri (-)	(96.087.164)	(50.692.595)	(146.779.759)	(4.171.968)	(8.561.121)	--	2.564.181	(156.948.667)
Pazarlama Giderleri (-)	(23.223.999)	(21.997.930)	(45.221.929)	--	--	--	--	(45.221.929)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	(4.316.791)	--	(4.316.791)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	560.170	--	560.170	766.475	5.091.224	810.087	(172.630)	7.055.326
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	--	--	--	(375.004)	--	(98.419)	--	(473.423)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	105.498.031	169.385.377	274.883.408	(1.015.492)	266.018	(785.787)	(31.711)	273.316.437
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	67.448.687	--	67.448.687	72.078	198.908	--	--	67.719.673
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansman Gelirleri	36.962	--	36.962	--	--	59.836	--	96.798
Finansman Giderleri (-)	(77.530.983)	(87.211.738)	(164.742.721)	(16.951)	(108.490)	(20.557)	108.490	(164.780.229)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	6.249.950	2.751.412	9.001.362	189.835	(5.983.092)	8.423	1.655.134	(44.584.882)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	101.702.647	84.925.051	186.627.698	(770.530)	(5.626.656)	(738.085)	1.731.913	131.767.797
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(45.799.285)	--	(45.799.285)	112.404	(14.221)	119.928	(179.567)	(45.625.265)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	55.903.362	84.925.051	140.828.413	(658.126)	(5.640.877)	(618.157)	1.552.346	86.142.532

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Yurtdışı Türev İşlemlerden Alacaklar	312.763.035	215.433.015
Yurtdışı Türev İşlemlerden Alacaklar (Phillip Nova Pte. Ltd.)	312.763.035	215.433.015
Y.Dışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar	27.080.338	39.839.927
Phillip Securities Pte Ltd.	27.080.338	39.839.927
Fon İşlemlerinden Alacaklar	11.549.074	3.889.683
Phillip Portföy Rodosto Serbest Fon	8.408.449	--
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	740.120	848.108
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	727.621	865.870
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	604.440	1.432.208
Phillip Portföy Serbest Döviz Fon	470.453	453.284
Phillip Portföy Birinci Serbest Fon	273.243	206.418
Phillip Portföy İkinci Serbest Fon	228.894	--
Phillip Portföy Fon Sepeti Fonu	95.854	83.795
Toplam	351.392.447	259.162.625
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Diğer ilişkili taraflar	57.731.952	159.900.140
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	55.251.952	158.293.025
Borsa Para Piyasası	2.480.000	1.606.916
Müşteri C/H bakiyeleri	--	199
Personele borçlar	44.574	13.087.389
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	44.574	64.759
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	--	13.022.630
Toplam	57.776.526	172.987.529
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	38.296	--
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	27.526	6.505
Personel Avansları	--	29.830
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	--	1.308
Phillip Nova Pte. Ltd.	--	525.164
Toplam	65.822	562.807

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılar gibi üst yöneticiler	8.125.030	53.744.405
Toplam	8.125.030	53.744.405

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	01.01-31.03.2025		01.01-31.03.2024	
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri
Personel	1.179.034	3.731.195	1.939.349	9.544.473
Diğer İlişkili Taraflar	2.473.138	--	1.378.115	10.014.677
Toplam	3.652.172	3.731.195	3.317.464	19.559.150

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2025	31.12.2024
Bankalar	822.448.712	1.003.860.014
Vadesiz Mevduat	90.394.144	93.943.519
Vadeli Mevduat(*)	579.455.087	821.383.504
Bloke Mevduat	152.599.481	88.532.991
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	41.474.002	18.577.495
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	863.922.714	1.022.437.509

(*) Vadeli mevduatın 579.455.087 TL kısmı müşterilere ait olan vadeli mevduat alacak bakiyelerden oluşmaktadır (31.12.2024: 719.191.921 TL).

Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para Cinsi	31.03.2025 Yabancı Para Tutarı	31.03.2025 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.03.2025 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
TL(*)	20.000.000	20.000.000	24.02.2025	4.04.2025	44%	20.867.945
TL(*)	17.500.000	17.500.000	27.02.2025	4.04.2025	43%	18.180.342
TL(*)	15.000.000	15.000.000	27.02.2025	11.04.2025	44%	15.589.932
TL(*)	27.212.500	27.212.500	6.03.2025	10.04.2025	41%	28.007.254
TL(*)	20.000.000	20.000.000	10.03.2025	11.04.2025	42%	20.506.301
TL(*)	42.500.000	42.500.000	10.03.2025	11.04.2025	42%	43.575.890
TL	5.844.913	5.844.913	28.03.2025	2.04.2025	42%	5.871.817
Toplam	148.057.413	148.057.413				152.599.481

Mevduat Para Cinsi	31.12.2024 Yabancı Para Tutarı	31.12.2024 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2024 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
TL(*)	20.361.612	20.361.612	10.12.2024	29.01.2025	48%	20.950.704
TL(*)	16.509.415	16.509.415	29.11.2024	13.01.2025	49%	17.239.339
TL	22.012.553	22.012.553	26.11.2024	10.01.2025	49%	23.074.068
TL	6.318.723	6.318.723	31.12.2024	2.01.2025	49%	6.328.333
TL(*)	19.260.984	19.260.984	9.12.2024	23.01.2025	47%	19.830.629
TL(*)	29.950.830	29.950.830	20.12.2024	30.01.2025	47%	30.413.262
TL	1.315.381	1.315.381	20.12.2024	30.01.2025	47%	1.335.691
TL	46.776.676	46.776.676	2.12.2024	3.01.2025	49%	48.655.742
TL	22.012.553	22.012.553	2.12.2024	3.01.2025	49%	22.896.806
Toplam	184.518.727	184.518.727				190.724.574

(*) 31.03.2025 itibariyle 146.727.664 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır (31.12.2024: 88.532.991 TL).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

Borsa Para Piyasasından Alacaklar 31.03.2025 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardan oluşmaktadır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 14.02.2025 vade tarihi ise 18.04.2025 olup faiz oranı %44,50-%47,75’dir. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	31.03.2025
	<u>Faiz oranı</u>
Müşteri	%48,55-%49,75
Toplam	41.474.002
	31.12.2024
	<u>Faiz oranı</u>
Müşteri	%48,55-%49,75
Toplam	18.577.495

	01.01.2025	01.01.2024
Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:	31.03.2025	31.12.2024
Nakit ve nakit benzerleri	863.922.714	1.022.437.509
Faiz tahakkukları (-)	(4.542.068)	(6.205.846)
Bloke Mevduat	(152.599.481)	(88.532.991)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(41.474.002)	(18.577.495)
Vadeli Hesap-Müşteri	(579.455.087)	(719.191.921)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	85.852.076	189.929.256

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31.03.2025

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kaytlı Değeri
Yatırım Fonları (*)	91.284.193	104.843.038	104.843.038
Toplam	91.284.193	104.843.038	104.843.038

31.12.2024

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kaytlı Değeri
Yatırım Fonları (*)	93.889.743	110.180.601	110.180.601
Toplam	93.889.743	110.180.601	110.180.601

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		
Takasbank A.Ş.(*)	814.455.300	755.461.860
Borsa İstanbul A.Ş.(**)	6.526.000	6.526.000
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	820.981.300	761.987.860

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

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

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hissedenden oluşmakta olup, 31.03.2025 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 5’tir. (31.12.2024: % 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.

31.03.2025 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 27,1485 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 814.455.300. (31.12.2024: 755.461.860)

() Borsa İstanbul A.Ş.**

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hissedenden oluşmakta olup, 31.03.2025 itibarıyla iştirak oranı %0,04’dür. (31.12.2024: % 0,04)

Borsa İstanbul A.Ş.’nin 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu duyurusu ile; Borsa İstanbul A.Ş.(C) Grubu payları devretmek isteyen pay sahiplerinden, 0,01 TL nominal değerli pay başına 0,095 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır. Buna göre, finansal durum tablosunda, 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesi pay başına 0,095 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değerlendirilmiş tutarı 1.517.254 TL, TMS 29 kapsamında TÜFE ile endekslenmiş değeri 6.526.000TL’dir.

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2025	31.12.2024
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	157.791.803	577.499.622
Kira Yükümlülükleri	9.645.201	7.284.096
Diğer	184.584	148.920
Toplam	167.621.588	584.932.638

(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’den kullanılan kredinin vadesi 02.04.2025 olup faiz oranı %48,78’dir.

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2025	31.12.2024
Kira Yükümlülükleri	7.168.439	4.427.063
Toplam	7.168.439	4.427.063

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	351.392.447	259.162.625
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.389.014.513	1.769.860.459
Toplam	1.740.406.960	2.029.023.084

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
<i>Kredili Müşterilerden Alacaklar</i>	778.387.396	1.050.024.914
<i>VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları</i>	525.274.509	573.508.059
<i>Müşterilerden Alacaklar</i>	85.352.608	137.309.808
<i>Sigorta Komisyon Alacakları</i>	--	8.493.072
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	5.491.501	6.044.098
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(5.491.501)	(6.044.098)
<i>Diğer</i>	--	524.606
Toplam	1.389.014.513	1.769.860.459

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.03.2024
Dönem başı bakiyesi	6.044.098	9.044.160
Dönem içinde tahsilat (-)	--	(276.206)
Parasal Kayıp/Kazanç	(552.597)	(1.183.979)
Dönem sonu bakiyesi	5.491.501	7.583.975

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	57.776.526	172.987.529
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	1.566.864.271	1.476.699.851
Toplam	1.624.640.797	1.649.687.380

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
<i>Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri(*)</i>	618.448.647	736.161.607
<i>Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar</i>	470.022.556	402.192.404
<i>Future İşlemlerinden Alacaklar</i>	312.763.035	215.433.015
<i>Alacaklı Müşteriler</i>	52.865.279	47.294.484
<i>Yurtdışı Hisse İşlemlerinden Alacaklar (Müşteri)</i>	27.080.338	39.839.927
<i>Müşterilere Faiz Borcu</i>	1.846.415	2.712.224
<i>Müşterilere Borçlar (Halka Arz İşlemleri-Müşteri)</i>	--	3.319.845
<i>Satıcılara Borçlar</i>	28.406.741	25.609.655
<i>Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler</i>	55.431.260	4.136.690
Toplam	1.566.864.271	1.476.699.851

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	65.822	562.807
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	210.336	1.123.662
Toplam	276.158	1.686.469

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Vergi Dairesinden Alacaklar	104.606	240.109
Viop Üye Teminat Hesabı	60.730	60.399
Diğer	45.000	823.154
Toplam	210.336	1.123.662

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	52.295.341	113.813.740
Toplam	52.295.341	113.813.740

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	20.358.611	32.950.311
Verilen Depozito ve Teminatlar (Takasbank Para Piyasası İşlem Teminatı)	14.934.467	52.660.843
VİOB Garanti Fonu Teminatı	9.039.233	14.308.160
Verilen Depozito ve Teminatlar (Tefas İşlem Teminatı)	5.177.893	11.200.116
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	1.039.909	1.060.699
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	760.682	610.667
Ofis Kira Depozitosu	259.419	273.212
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	138.712	110.743
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	60.682	60.353
Diğer	525.733	578.636
Toplam	52.295.341	113.813.740

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	26.137.057	17.834.301
Diğer	699	--
Toplam	26.137.756	17.834.301

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	26.137.056	17.834.301
Toplam	26.137.056	17.834.301

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar	31.03.2025	31.12.2024
Portföy Türev Araçlar	2.000.000	2.201.255
Toplam	2.000.000	2.201.255

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 konratlara ait bakiyelerden oluşmaktadır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2024-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2025	31.12.2024
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	16.342.162	19.016.097
Gelecek Aylara Ait Giderler	22.132.967	15.306.948
Toplam	38.475.129	34.323.045

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.545	2.342
Toplam	2.545	2.342

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2025	31.12.2024
Devreden KDV	105.536	--
İş Avansları	50.806	--
Toplam	156.342	--

Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31.12.2024-Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2024-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2024-Yoktur).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2025	Alışlar	Satış (-)	Yeniden Değerleme Azalışı	31.03.2025
Maliyet:					
Arazi ve Arsalar	144.064.938	--	--	--	144.064.938
Binalar	187.747.263	--	--	--	187.747.263
Demirbaşlar	185.997.757	3.404.259	--	--	189.402.016
Özel Maliyetler	33.014.482	542.599	--	--	33.557.081
Toplam	550.824.440	3.946.858	--	--	554.771.298

Birikmiş amortisman:					
Binalar	(5.300.218)	(2.422.188)	--	--	(7.722.406)
Demirbaşlar	(142.770.704)	(2.932.800)	--	--	(145.703.504)
Özel Maliyetler	(25.501.076)	(979.148)	--	--	(26.480.224)
Toplam	(173.571.998)	(6.334.136)	--	--	(179.906.134)
Net defter değeri	377.252.442		--	--	374.865.164

	01.01.2024	Alışlar		31.03.2024
Maliyet:				
Arazi ve Arsalar	152.941.079	--		152.941.079
Binalar	210.501.206	--		210.501.206
Taşıtlar	2.783.397	--		2.783.397
Demirbaşlar	175.242.674	775.641		176.018.315
Özel Maliyetler	30.785.806	336.103		31.121.909
Toplam	572.254.162	1.111.744		573.365.906

Birikmiş amortisman:				
Binalar	(15.035.570)	(2.463.067)		(17.498.637)
Taşıtlar	(616.008)	(371.517)		(987.525)
Demirbaşlar	(112.668.079)	(10.636.481)		(123.304.560)
Özel Maliyetler	(21.800.514)	(720.185)		(22.520.699)
Toplam	(150.120.171)	(14.191.250)		(164.311.421)
Net defter değeri	422.133.991			409.054.485

Grup’un maddi duran varlıklar içerisinde izlediği arsa ve binaların gerçeğe uygun değer tespitinde TSKB Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin değerleme tutarının esas alındığı 31 Aralık 2024 tarihli ekspertiz raporu dikkate alınmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2025
Binalar	46.346.239	3.147.227	(2.348.747)	47.144.719
Taşıtlar	5.665.588	7.190.338	(1.843.314)	11.012.612
Toplam	52.011.827	10.337.565	(4.192.061)	58.157.331

Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(35.174.935)	(3.177.207)	2.326.204	(36.025.938)
Taşıtlar	(3.071.100)	(1.787.676)	1.790.187	(3.068.589)
Toplam	(38.246.035)	(4.964.883)	4.116.391	(39.094.527)
Net Defter Değeri	13.765.792			19.062.804

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2024
Binalar	41.910.823	2.252.911	(454.112)	43.709.622
Taşıtlar	1.825.090	750.089	(453.991)	2.121.188
Toplam	43.735.913	3.003.000	(908.103)	45.830.810

Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(24.097.958)	(2.335.163)	384.726	(26.048.395)
Taşıtlar	(1.366.620)	(156.973)	760.556	(763.037)
Toplam	(25.464.578)	(2.492.136)	1.145.282	(26.811.432)
Net Defter Değeri	18.271.335			19.019.378

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2025	Alış	Satış (-)	Transferler	31.03.2025
Maliyet:					
Haklar	127.401.191	5.628.400	--	8.109.802	141.139.393
Geliştirme Giderleri	8.109.802	--	--	(8.109.802)	--
Toplam	135.510.993	5.628.400	--	--	141.139.393

Birikmiş amortisman:					
Haklar	(70.572.532)	(2.111.210)	--	(864.477)	(73.548.219)
Geliştirme Giderleri	(864.477)	--	--	864.477	--
Toplam	(71.437.009)	(2.111.210)	--	--	(73.548.219)
Net defter değeri	64.073.984	--	--	--	67.591.174

	01.01.2024	Alış	Satış (-)	Transferler	31.03.2024
Maliyet:					
Haklar	100.677.748	7.587.310	--	--	108.265.058
Toplam	100.677.748	7.587.310	--	--	108.265.058

Birikmiş amortisman:					
Haklar	(49.502.485)	(4.838.857)	--	--	(54.341.342)
Toplam	(49.502.485)	(4.838.857)	--	--	(54.341.342)
Net defter değeri	51.175.263				53.923.716

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Personel Ücretleri	19.560	56.278
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	628.471	5.739.719
SGK Borçlar	2.188.182	5.367.597
Toplam	2.836.213	11.163.594

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	9.820.724	6.228.604
Dava Karşılığı	261.600	287.924
Toplam	10.082.324	6.516.528

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminat Karşılıkları	6.991.247	6.612.171
Toplam	6.991.247	6.612.171

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.

31.03.2025 itibariyle Grup’un ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 46.655,43 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır (31 Aralık 2024 : 41.828,42). 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, 31.03.2025 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %24,00 enflasyon oranı ve %28,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,23 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31.12.2024- %2,48).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.03.2024
Açılış Bakiyesi	6.612.171	4.963.952
Cari Hizmet Maliyeti	2.122.841	2.185.952
Faiz Maliyeti	155.857	238.330
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	925.088	126.763
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(856.143)	(438.467)
Ödeme (-)	(844.620)	(468.682)
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(1.123.947)	(208.518)
Kapanış Bakiyesi	6.991.247	6.399.330

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

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

Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2025	31.12.2024
Alınan Avanslar	651.983	715.990
Gelecek Aylara Ait Gelirler	3.302.627	3.973.897
Toplam	3.954.610	4.689.887

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.03.2025 tarihinde sermaye piyasası kurumları için % 30’dur (31.12.2024: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2025 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2024: %30).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi: (Devamı)

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

Grup’un 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. 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Türkiye’de işletmelerin vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirme ve atrı olarak gösterilir. Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025 Geçici Farklar	31.03.2025 Ertelenmiş Vergi	31.12.2024 Geçici Farklar	31.12.2024 Ertelenmiş Vergi
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	16.575.497	4.972.649	12.670.113	3.801.034
Peşin Ödenen Giderler	(1.259.247)	(377.774)	(1.051.817)	(315.545)
Ticari Alacaklar Faiz Düzeltmesi	5.322.317	1.596.695	--	--
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	(2.531.760)	(759.528)	(1.405.423)	(421.627)
Şüpheli Alacak Karşılığı	--	--	5.857.890	1.757.367
Dava Karşılığı	261.600	78.480	287.923	86.377
Maddi D. Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	(100.730.717)	(30.219.215)	(75.109.693)	(22.532.908)
Finansal Yatırımlar	(837.248.843)	(251.174.653)	(720.507.963)	(216.152.389)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(919.611.153)	(275.883.346)	(779.258.970)	(233.777.691)

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Dönem Başı Bakiye	(233.777.691)	(183.121.074)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	(256.843)	829.131
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	--	--
Finansal Varlıklar GUD Farkı (Dönem Etkisi)	(17.698.032)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	(24.150.780)	6.106.812
Parasal (Kayıp)/Kazanç	--	(11.317.963)
Dönem Sonu Bakiye	(275.883.346)	(187.503.094)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Cari dönem kurumlar vergisi (gideri)	(27.860.325)	(51.732.077)
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(24.150.780)	6.106.812
Toplam	(52.011.105)	(45.625.265)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

Grup’un aleyhine açılan davalar

Grup aleyhine açılan ve devam eden işe iade davalarından fon çıkışı yaratacağı muthemel davalar için 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda dava karşılığı 261.600’dür. (31.12.2024: 287.924).

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	31.03.2025	31.12.2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	728.406.441	1.078.262.912
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	3.281.248	1.326.256
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	--	--
Toplam	731.687.689	1.079.589.168
Grubun Özkaynaklar Toplamı	1.896.776.377	1.977.731.671
Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%-	%-

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 31.03.2025 tarihi itibarıyla %0’dır (31.12.2024- %0).

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	31.03.2025	31.12.2024
<u>Teminat mektupları</u>		
Sigorta Şirketleri	3.281.248	1.326.256
BİST Pay Piyasası	81.903	90.145
Takasbank Para Piyasası	728.324.538	1.078.174.861
Toplam	731.687.689	1.079.591.262

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

26. TAAHHÜTLER

31.03.2025 ve 31.12.2024 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.

	31.03.2025	31.12.2024
Hisse senetleri	12.794.182.646	13.617.500.185
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	25.468.719	14.852.738
Borsa Para Piyasası. Repo. Vadeli Mev.	976.320.046	1.746.253.626
Vadeli Kontratlar	556.093.977	591.445.335
Future Teminatları	358.035.931	224.370.760
Müşteriye ait emanette tutulan Devlet Tahvili-Hazine Bonusu-Eurobond	348.261.480	398.824.991
Müşteriye ait emanette tutulan Yatırım fonu	3.318.769.034	3.343.774.945
Yurtdışı Hisse İşlemleri için tutulan YP	130.221.643	166.457.589
Yurtdışı Hisse Senetleri	1.111.157.649	1.076.711.375
Toplam	19.618.511.125	21.180.191.544

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

	31.03.2025			31.12.2024		
Adı Soyadı	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%
Toplam	86.536.000	86.536.000	100%	86.536.000	86.536.000	100%

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 86.536.000 adet paya karşılık olup, 86.536.000 TL'dir (31.12.2024- 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

	31.03.2025	31.12.2024
Sermaye Düzeltme Farkları	906.971.023	906.971.023
Toplam	906.971.023	906.971.023

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

29. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2024-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2024-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ (kayıp)	(1.514.991)	(2.114.291)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	--	--
Toplam	(1.514.991)	(2.114.291)

Aktüeryal kazanç/(kayıp) Dönem içi hareketler	31.03.2025	31.03.2024
Açılış	(2.114.291)	(2.284.553)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	856.143	468.467
Ertelenmiş vergi	(256.843)	(61.201)
Parasal (Kayıp)/Kazanç	--	(73.386)
Dönem sonu	(1.514.991)	(1.950.673)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	31.03.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		
Takasbank A.Ş. (Dipnot 8)	165.576.740	124.281.332
Toplam	165.576.740	124.281.332

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	31.03.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	235.661.232	198.978.780
Toplam	235.661.232	198.978.780

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

29. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER (Devamı)

Yasal Yedekler (Devamı)

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 kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.03.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi	440.661.188	200.355.261
Önceki Dönem sonu karı	222.417.639	388.110.327
Kar dağıtımı	(54.494.161)	(70.679.946)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(36.682.452)	(77.124.454)
Dönem Sonu Bakiye	571.902.214	440.661.188

Kar dağıtımı

14.03.2025 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2024 yılı karından 54.494.161 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Satış Gelirleri	32.939.965	165.846.312
Yatırım Fonu Satışları	31.229.509	36.333.263
Hisse Senetleri Satışları	1.710.456	129.513.049
Hizmet Gelirleri	288.481.904	489.217.239
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	155.005.093	279.851.651
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	33.554.836	74.137.293
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	28.869.337	53.280.433
Yurtdışı Komisyonlar	19.262.855	10.545.662
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	13.735.817	13.903.219
Diğer Komisyon ve Gelirler	11.777.322	25.791.091
Saklama Komisyonları	11.335.172	19.177.631
Fon Yönetim Gelirleri	9.020.680	5.273.122
Sigorta hizmet gelirleri	4.729.525	3.174.757
Borsa Para Piyasası Komisyonları	418.017	298.713
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	407.689	327.113
Bilişim Hizmet Gelirleri	174.364	1.073.806
Halka Arz Aracılık Komisyonları	171.296	74.072
Portföy Yönetim Komisyonu- PerFormans Komisyon Gelirleri	16.431	257.931
Varlık Yönetimi Komisyon Geliri	3.470	2.050.745
Satış İndirimleri (-)	(6.562.693)	(13.811.300)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(6.384.540)	(13.566.030)
Sigorta Komisyon İptali	(178.153)	(245.270)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	314.859.176	641.252.251

Satışların Maliyeti

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Yatırım Fonu Alışlar	(31.175.967)	(36.266.411)
Hisse Senetleri Alışları	(1.708.525)	(129.548.979)
Fon Hizmet Gideri	(1.705.135)	(1.537.207)
Bilişim Hizmet Maliyeti	--	(677.733)
Satışların Maliyeti Toplamı	(34.589.627)	(168.030.330)

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

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Genel Yönetim Giderleri	(154.694.747)	(156.948.667)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(33.407.221)	(45.221.929)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(273.411)	(4.316.791)
Toplam	(188.375.379)	(206.487.387)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Personel Ücret Gideri	(93.183.054)	(80.125.667)
Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri	(19.211.236)	(19.506.894)
Amortisman giderleri	(13.410.229)	(7.330.823)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(9.438.833)	(11.759.896)
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(4.237.293)	(1.272.146)
Vergi Resim Harçlar	(4.032.671)	(4.835.997)
Bakım Onarım Giderleri	(2.438.664)	(2.118.539)
Haberleşme Giderleri	(2.199.000)	(2.050.922)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(1.996.299)	(1.602.600)
Seyahat Giderleri	(736.861)	(743.950)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(702.056)	(2.535.930)
Taşıt Aracı Giderleri	(672.617)	(385.880)
Sigortalama Giderleri	(665.343)	(580.854)
Kkeg	(658.381)	(1.076.024)
Elektrik Giderleri	(484.758)	(498.135)
Temsil Ağırlama Giderleri	(173.549)	(60.409)
Kırtasiye Giderleri	(160.492)	(78.291)
Temizlik Giderleri	(129.952)	(47.154)
Noter Giderleri	(93.167)	(58.553)
Kira Giderleri	(30.000)	(435.915)
Yemek Giderleri	(27.944)	(4.330)
İzin karşılığı gideri	(7.667)	(2.219.097)
Diğer	(4.681)	(17.620.661)
Toplam	(154.694.747)	(156.948.667)

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Borsa İstanbul Giderleri	(17.359.906)	(26.651.222)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(6.943.655)	(7.034.926)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(5.059.206)	(5.377.270)
Takasbank giderleri	(2.732.450)	(4.077.714)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(640.825)	(652.959)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(571.832)	(1.348.261)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(96.073)	(76.398)
Diğer	(3.274)	(3.179)
Toplam	(33.407.221)	(45.221.929)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ (Devamı)

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Personel Ücret Gideri	(263.415)	(4.122.817)
Kira Giderleri	--	(141.735)
Danışmanlık Giderleri	(9.996)	(52.239)
Toplam	(273.411)	(4.316.791)

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Yatırım Fonu Satış Gelirleri (Net)	8.941.332	4.391.455
Konusu kalmayan Karşılıklar (Kıdem Karşılığı)	627.981	110.167
Kur Farkı Gelirleri	617.569	650.766
Menkul Kıymet Satış Karı (Net)	251.572	--
SGK Ödeneği	167.759	905.548
Kira Gelirleri	102.454	3.164
Mevduat Faiz Gelirleri	--	598.771
Konusu kalmayan Karşılıklar (Şüpheli Alacak)	--	276.206
Diğer	6.902.960	119.249
Toplam	17.611.627	7.055.326

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Kur Farkı Giderleri	--	(375.004)
Diğer	--	(98.419)
Toplam	--	(473.423)

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Mevduat Faiz Gelirleri	23.019.528	27.928.871
VİOP Teminat Faiz Geliri	4.489.685	7.262.673
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	11.863	52.159
Temettü Gelirleri (Hisse senedi kar payı)	13	--
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	--	15.194.338
Diğer Faiz Gelirleri	5.002.022	17.281.632
Toplam	32.523.111	67.719.673

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-) (Devamı)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(1.925.418)	--
Toplam	(1.925.418)	--

Yoktur. (31.12.2024- Yoktur.)

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirleri	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Kur Farkı Gelirleri	3.201.343	96.798
Toplam	3.201.343	96.798

FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Giderleri	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Kredi Faiz Giderleri	(50.317.334)	(150.709.672)
Banka Masraf ve Giderleri	(5.692.245)	(13.520.282)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(1.381.696)	(547.048)
Kur Farkı Giderleri	(421.334)	(3.227)
Toplam	(57.812.609)	(164.780.229)

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

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Dönem Karı Ana Ortaklık Payları	(44.758.465)	86.213.080
Ortalama Hisse Adedi	86.536.000	86.536.000
Hisse Başına Düşen Kazanç/(Kayıp)	(0,5172)	0,9963

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri (Devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız 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 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

	31.03.2025	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 11)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.389.014.513	351.392.447	822.448.712	--	41.474.002	--	--	--
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.389.014.513)	(351.392.447)	(822.448.712)	--	(41.474.002)	--	--	--
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.389.014.513	351.392.447	822.448.712	--	41.474.002	--	--	--
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)	(5.491.501)	--	--	--	--	--	--	--
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	5.491.501	--	--	--	--	--	--	--
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
	- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

	31.12.2024	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
TFRS 7 Referansı		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 11)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.769.860.459	259.162.625	1.003.860.014	--	18.577.495	--	--	--
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.769.860.459)	(259.162.625)	(1.003.860.014)	--	(18.577.495)	--	--	--
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.769.860.459	259.162.625	1.003.860.014	--	18.577.495	--	--	--
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)	--	(6.044.099)	--	--	--	--	--	--
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	--	6.044.099	--	--	--	--	--	--
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
	- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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- 31.03.2025	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar (Krediler)	157.976.387	157.976.387	157.976.387	--	--
Kira Yükümlülükleri	16.813.640	28.047.335	4.557.669	10.038.755	13.450.911
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	57.776.526	57.776.526	57.776.526	--	--
Ticari Borçlar	1.566.864.271	1.566.864.271	1.566.864.271	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	2.836.213	2.836.213	2.836.213	--	--
Diğer Borçlar	26.137.757	26.137.757	26.137.757	--	--

Beklenen Vadeler- 31.12.2024	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar (Krediler)	577.648.542	577.648.542	577.648.542	--	--
Kira Yükümlülükleri	11.711.159	17.399.481	3.310.063	6.818.039	7.271.379
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	172.987.529	172.987.529	172.987.529	--	--
Ticari Borçlar	1.476.699.851	1.476.699.851	1.476.699.851	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	11.163.594	11.163.594	11.163.594	--	--
Diğer Borçlar	17.834.301	17.834.301	17.834.301	--	--

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem 31.03.2025				Önceki Dönem 31.12.2024			
	Toplam TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları Toplam TL Karşılığı	Avro Toplam TL Karşılığı	Singapur Doları Toplam TL Karşılığı	Toplam TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları Toplam TL Karşılığı	Avro Toplam TL Karşılığı	Singapur Doları Toplam TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar								
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	68.337.710	67.859.952	477.758	--	51.590.925	51.120.663	470.262	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	339.565.224	331.649.199	7.915.174	851	281.692.525	273.200.639	8.491.028	858
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	407.902.934	399.509.151	8.392.932	851	333.282.591	8.365.752	221.593	858
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	188.828	188.828	--	--	193.839	5.000	--	858
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	407.902.934	399.509.151	8.392.932	851	333.282.591	8.365.752	221.593	858
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	126.820.147	126.820.147	--	--	281.692.525	273.200.639	8.491.028	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	126.820.147	126.820.147	--	--	281.692.525	273.200.639	8.491.028	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	126.820.147	126.820.147	--	--	281.692.525	273.200.639	8.491.028	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	281.082.787	272.689.004	8.392.932	851	51.590.925	51.120.663	470.262	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(58.482.437)	(58.960.195)	477.758	--	(230.101.600)	(222.079.976)	(8.020.766)	30
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	27.268.900	(27.268.900)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	27.268.900	(27.268.900)	--	--
AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	839.293	(839.293)	--	--
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- AVRO Net Etki (1+2)	839.293	(839.293)	--	--
Toplam	28.108.194	(28.108.194)	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.112.066	(5.112.066)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.112.066	(5.112.066)	--	--
AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	47.026	(47.026)	--	--
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- AVRO Net Etki (1+2)	47.026	(47.026)	--	--
Toplam	5.159.092	(5.159.092)	--	--

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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

Grubun 31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar		31.03.2025	31.12.2024
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan varlıklar	863.922.714	1.022.437.509
Değişken faizli finansal araçlar		--	--
Finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yükümlülükler	174.790.027	589.359.701

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

	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
31 Mart 2025							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	863.922.714	--	--	--	--	863.922.714	7
Ticari alacaklar	--	1.740.406.960	--	--	--	1.740.406.960	6,11
Finansal yatırımlar	--	--	104.843.038	820.981.300	--	925.824.338	8
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	--	--	--	--	26.137.756	26.137.756	9
Ticari borçlar	--	--	--	--	1.566.864.271	1.566.864.271	6,11
Türev araçlar	--	--	--	--	--	2.000.000	
31.12.2024							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	1.022.437.509	--	--	--	--	1.022.437.509	7
Ticari alacaklar	--	2.029.023.084	--	--	--	2.029.023.084	6,11
Finansal yatırımlar	--	--	110.180.601	761.987.860	--	872.168.461	8
Finansal yükümlülükler							
Borçlanmalar	--	--	--	--	17.834.301	17.834.301	9
Ticari borçlar	--	--	--	--	1.476.699.851	1.476.699.851	6,11
Türev araçlar	--	--	--	--	--	2.201.255	

Grup, finansal araçların defter değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme 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 endirekt 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.

Finansal Varlıklar

	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
31 Mart 2025				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	104.843.038	104.843.038	--	--
Yatırım Fonları	104.843.038	104.843.038	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	925.824.338	--	925.824.338	--
Finansal Yatırımlar	925.824.338	--	925.824.338	--

Finansal Varlıklar

	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
31 Aralık 2024				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	110.180.601	110.180.601	--	--
Yatırım Fonları	110.180.601	110.180.601	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	761.987.860	--	761.987.860	--
Finansal Yatırımlar	761.987.860	--	761.987.860	--

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde
31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

39. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

Parasal Olmayan Kalemler	31.03.2025	31.12.2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(76.276.645)	(143.533.084)
Finansal Yatırımlar	69.666.666	186.219.291
Peşin ödenmiş giderler	895.081	150.656
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar	26.379.206	153.081.336
Kullanım hakkı varlıkları	1.027.001	6.838.390
Ertelenmiş vergi	(21.370.138)	--
Ödenmiş sermaye	(103.728.104)	(305.383.179)
Yasal yedekler	(15.590.242)	(53.112.655)
Aktüeryal	194.255	--
Geçmiş yıl kar/zararı	(33.750.370)	(131.372.535)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	45.612
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(1.962.939)	(95.823.727)
Hasılat	(6.900.471)	(268.712.449)
Satışların Maliyeti	966.015	61.179.713
Genel Yönetim Giderleri (-)	3.111.937	65.796.392
Pazarlama Giderleri (-)	754.830	19.476.473
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	104.417	1.255.609
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.565.721)	(4.273.892)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	254	33.577
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(713.072)	(48.405.008)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	708.877	81.243
Finansman Gelirleri	(871)	(43.510)
Finansman Giderleri (-)	1.570.866	77.788.125
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	(78.239.584)	(239.356.811)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu’nun 12.05.2025 tarih ve 2025/34 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.

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

Bulunmamaktadır.