



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.06.2025 Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Phillip Portföy Yönetimi Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 5 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 19 Ağustos 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2025

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	27.068	34.893
Finansal Yatırımlar	4,24	77.917.486	95.356.686
Ticari Alacaklar		3.353.724	4.360.919
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,24	3.111.638	4.043.587
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	242.086	317.332
Diğer Alacaklar		1.749.439	162.556
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,24	27.637	39.904
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.721.802	122.652
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.269.692	468.718
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.269.692	468.718
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		531.690	
ARA TOPLAM		84.849.099	100.383.772
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		84.849.099	100.383.772
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar		0	
Diğer Alacaklar		0	
Maddi Duran Varlıklar		416.032	448.353
Mobilya ve Demirbaşlar	9	416.032	448.353
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.499.369	2.756.893
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	43.605	58.059
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		43.605	58.059
Peşin Ödenmiş Giderler	8	406.478	
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	8	406.478	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	208.642	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.574.126	3.263.305
TOPLAM VARLIKLAR		89.423.225	103.647.077
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		928.876	362.530
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	928.876	362.530
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	928.876	362.530
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	70.141	38.239
Ticari Borçlar		2.686.307	674.155
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	6	2.686.307	674.155
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.977.316	1.342.390
Diğer Borçlar		346.178	524.641
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	7	346.178	524.641
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23		2.758.343
Kısa Vadeli Karşılıklar		664.500	260.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	664.500	260.323
ARA TOPLAM		6.673.318	5.960.621
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.673.318	5.960.621
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.723.892	1.364.315
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.723.892	1.364.315
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.723.892	1.364.315
Uzun Vadeli Karşılıklar		413.312	333.019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	413.312	333.019
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23		134.217
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.137.204	1.831.551
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8.810.522	7.792.172
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		80.612.703	95.854.905
Ödenmiş Sermaye	15	70.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	78.170.771	78.170.771

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-22.762	-88.942
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-22.762	-88.942
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	-22.762	-88.942
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	12.943	12.943
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	-52.239.867	-34.904.019
Net Dönem Karı veya Zararı	15	-15.308.382	-17.335.848
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		80.612.703	95.854.905
TOPLAM KAYNAKLAR		89.423.225	103.647.077

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	18.554.775	13.517.302	9.208.769	7.927.438
Satışların Maliyeti	16	-4.332.951	-3.461.540	-2.525.393	-1.831.997
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		14.221.824	10.055.762	6.683.376	6.095.441
BRÜT KAR (ZARAR)		14.221.824	10.055.762	6.683.376	6.095.441
Genel Yönetim Giderleri	17	-36.342.282	-19.775.284	-20.105.550	-10.699.920
Pazarlama Giderleri	17	-297.525		-245.390	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	20.042.604	13.695.929	10.054.543	8.298.889
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler			-16.375		-16.375
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.375.379	3.960.032	-3.613.021	3.678.035
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20				-210.856
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20		-301.819		-301.819
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.375.379	3.658.213	-3.613.021	3.165.360
Finansman Giderleri	21	-145.651	-202.835	-74.814	-87.828
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	22	-13.158.574	-11.127.826	-4.834.286	-4.785.347
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-15.679.604	-7.672.448	-8.522.121	-1.707.815
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		371.222	-725.246	1.121.919	-710.171
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23		-583.439	714.449	-583.439
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	371.222	-141.807	407.470	-126.732
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-15.308.382	-8.397.694	-7.400.202	-2.417.986
DÖNEM KARI (ZARARI)		-15.308.382	-8.397.694	-7.400.202	-2.417.986
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-15.308.382	-8.397.694	-7.400.202	-2.417.986
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		-15.308.382	-8.397.694	-7.400.202	-2.417.986
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		66.180	82.443	179.394	12.405
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		94.543	117.776	256.277	17.722
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-28.363	-35.333	-76.883	-5.317
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	-28.363	-35.333	-76.883	-5.317
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		66.180	82.443	179.394	12.405
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-15.242.202	-8.315.251	-7.220.808	-2.405.581
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-15.242.202	-8.315.251	-7.220.808	-2.405.581

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		910.955	-1.272.791
Dönem Karı (Zararı)		-15.308.382	-8.397.695
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		15.071.713	9.627.533
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	1.030.272	909.808
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		704.633	384.512
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	704.633	384.512
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		145.645	-2.959.775
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	145.645	-2.959.775
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			301.819
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	-371.222	754.119
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		13.562.385	10.237.050
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.437.657	-3.053.675
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		3.756.182	-820.062
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.007.195	-2.080.367
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		931.949	-2.080.367
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		75.246	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		125.312	-279.593
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		12.267	-154.507
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		113.045	-125.086
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-2.919.647	-761.738
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.012.152	273.694
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2.012.152	273.694
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		634.926	494.322
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-178.463	120.069
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-178.463	120.069
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.200.988	-1.823.837
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-3.290.033	551.046
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-33.496	-356.399
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-33.496	-356.399
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-33.496	-356.399
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-880.297	55.501.305
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri			52.794.079
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		31.902	
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		31.902	
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-766.554	-252.549
Ödenen Faiz	21	-145.651	-202.835
Alınan Faiz		6	3.162.610
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.838	53.872.115
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.838	53.872.115
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	34.893	770
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-4.987	-313
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	27.068	53.872.572

Dipnot Referansı	Özkaynaklar																											Kontrol Gücü Olmayan Paylar															
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar																																										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Birikme Denkleştirme Hesabı	Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Kalkıları	Sermaye Artışı	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primi / Üskentleri	Ortak Kontrolde Tabi Teğebbüs veya İhtisamı İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleri Fonu	Pay Başlı Ödemeler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler										Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler															Kardan Ayrılan Kullanılmış Yedekler	Diğer Özkaynak Payları	Diğer Yedekler	Ödenen Kar Payı Artışları (Net)	Birikmiş Karlar		
												Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları					Netli Riskindeki Değişiklikte Bağlı	Özkaynağı Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlara İlişkin Finansal Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Kazanç / Kayıpları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları			Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları				Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler	Forward Süleşmesinin Forward Bilirginlerinin Değerindeki Değişiklikler	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Diğer Kazanç / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Kar / Zararı								
												Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Kullanım Hakkı Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tasarrufların Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları						Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Yurt dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Diğer Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Gerçekleşen Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yatırımların Varlıklarından Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları																

[illegible]

[illegible]