



## KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

# PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama  
FİNANSAL RAPORLAR



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

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### Görüş

Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### Dikkat Çekilen Husus ? Karşılaştırmalı Bilgiler

2.6 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket'in karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablosu yeniden düzenlenmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

#### Kilit Denetim Konusu

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 5 Mart 2025 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu, kar veya zarar tablosu ve nakit akış tablosunu yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Şirket'in 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 31 Aralık 2024 tarihli söz konusu finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

Görüşümüze göre, 2.6 numaralı dipnotta açıklanan söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

#### *Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları*

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak ? 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026

İstanbul, Türkiye

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
<b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>			
<b>Varlıklar</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	54.587.959	39.145
Finansal Yatırımlar	4.24	82.193.228	106.977.271
Ticari Alacaklar		10.434.879	4.892.360
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.24	9.164.258	4.536.356
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.270.621	356.004
Diğer Alacaklar		1.128.339	182.366
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7.24		44.766
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.128.339	137.600
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.658.508	525.838
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>150.002.913</b>	<b>112.616.980</b>
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>150.002.913</b>	<b>112.616.980</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Maddi Duran Varlıklar	9	769.690	502.992
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.613.471	3.092.860
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.276.890	65.135
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.276.890	65.135
Peşin Ödenmiş Giderler		342.815	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	342.815	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	200.329	
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>7.203.195</b>	<b>3.660.987</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>157.206.108</b>	<b>116.277.967</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		964.025	406.710
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		964.025	406.710
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	964.025	406.710
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	213.449	42.899
Ticari Borçlar	6	1.780.149	756.310
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.780.149	756.310
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.983.819	1.505.979
Diğer Borçlar		1.676.071	588.578
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.676.071	588.578
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	1.243.963	3.094.487
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.338.308	292.047
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	9.338.308	292.047
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>17.199.784</b>	<b>6.687.010</b>
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>17.199.784</b>	<b>6.687.010</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.943.499	1.530.576
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.943.499	1.530.576
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.943.499	1.530.576
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.334.695	373.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.334.695	373.602
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23		150.573
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.278.194</b>	<b>2.054.751</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>20.477.978</b>	<b>8.741.761</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		136.728.130	107.536.206
Ödenmiş Sermaye	15	120.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	96.227.512	96.227.512
Sermaye Avansı			0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		78.896	-99.781
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		78.896	-99.781

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	78.896	-99.781
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	14.520	14.520
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	-58.606.045	-39.157.575
Net Dönem Karı veya Zararı		-20.986.753	-19.448.470
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>136.728.130</b>	<b>107.536.206</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>157.206.108</b>	<b>116.277.967</b>

## Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.12.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024
<b>Kar veya Zarar Tablosu</b>			
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat		23.342.725.222	6.901.323.260
Satışların Maliyeti	16	-23.253.812.356	-6.839.797.602
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>	16	88.912.866	61.525.658
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		88.912.866	61.525.658
Genel Yönetim Giderleri	17	-89.862.692	-48.944.634
Pazarlama Giderleri	17	-334.659	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.243.731	1.276.949
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler			-23.980
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	19	-40.754	13.833.993
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	0	-1.722.523
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		-40.754	12.111.470
Finansman Gelirleri	21	6.440.403	12.727.826
Finansman Giderleri	21	-453.808	-353.219
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	22	-24.183.249	-37.162.848
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		-18.237.408	-12.676.771
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-2.749.345	-6.771.699
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-3.176.823	-6.691.493
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	427.478	-80.206
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		-20.986.753	-19.448.470
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>			0
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		-20.986.753	-19.448.470
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-20.986.753	-19.448.470
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.12.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
DÖNEM KARI (ZARARI)		-20.986.753	-19.448.470
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>178.677</b>	<b>-34.067</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	255.253	-48.667
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-76.576	14.600
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-76.576	14.600
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>178.677</b>	<b>-34.067</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>-20.808.076</b>	<b>-19.482.537</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-20.808.076	-19.482.537

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.12.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024
<b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>			
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-51.790.243</b>	<b>-8.543.327</b>
Dönem Karı (Zararı)		-20.986.753	-19.448.470
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-20.986.753	-19.448.470
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>32.942.025</b>	<b>17.987.095</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9.10.11	2.882.152	2.066.947
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	10.490.557	424.686
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	14	10.490.557	424.686
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19.21	-5.986.595	-12.374.607
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	20		1.722.523
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler	20		1.722.523
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	2.749.345	6.771.699
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		22.806.566	19.375.847
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>-59.747.266</b>	<b>-2.990.324</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-5.542.519	-3.896.010
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-4.627.902	-3.540.006
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-914.617	-356.004
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-945.973	-147.883
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		44.766	-28.438
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-990.739	-119.445
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-1.475.485	-378.749
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.023.839	485.100
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.023.839	485.100
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		477.840	451.644
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.258.042	494.710
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.258.042	494.710
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-54.543.010	864
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-54.543.010	864
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>-47.791.994</b>	<b>-4.451.699</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	-3.998.249	-4.091.628
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-2.854.299</b>	<b>-71.772.296</b>
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		23.243.409.096	6.865.528.315
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-23.243.352.887	-6.936.777.050
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.910.508	-523.561
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-441.283	-523.561
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-2.469.225	0
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>54.659.585</b>	<b>80.354.311</b>

Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	50.000.000	68.630.607
Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	50.000.000	68.630.607
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları			0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları			0
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		-1.780.818	-1.004.122
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz	19	6.440.403	12.727.826
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		15.043	38.688
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		15.043	38.688
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>39.145</b>	<b>864</b>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-9.239	-407
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>44.949</b>	<b>39.145</b>



