



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



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

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	928.176	60.069.794
Finansal Yatırımlar	4,23	134.081.229	90.447.240
Ticari Alacaklar		9.665.071	11.482.770
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,23	9.327.697	10.084.551
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	337.374	1.398.219
Diğer Alacaklar		654.702	1.241.649
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	654.702	1.241.649
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.142.561	1.825.059
ARA TOPLAM		148.471.739	165.066.512
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		148.471.739	165.066.512
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	1.181.087	846.984
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	2.894.717	3.976.343
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.273.287	2.505.540
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.273.287	2.505.540
Peşin Ödenmiş Giderler	8	380.701	377.241
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	466.942	220.446
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.196.734	7.926.554
TOPLAM VARLIKLAR		155.668.473	172.993.066
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		926.861	1.060.834
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		926.861	1.060.834
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	926.861	1.060.834
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	40.706	234.884
Ticari Borçlar		1.646.229	1.958.915
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.646.229	1.958.915
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.052.243	2.183.038
Diğer Borçlar		2.091.091	1.844.394
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.091.091	1.844.394
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	1.727.909	1.368.884
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.664.633	10.276.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.664.633	10.276.080
ARA TOPLAM		12.149.672	18.927.029
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.149.672	18.927.029
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.711.757	2.138.669
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.711.757	2.138.669
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.711.757	2.138.669
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.493.353	1.468.728
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.493.353	1.468.728
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.205.110	3.607.397
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		15.354.782	22.534.426
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		140.313.691	150.458.640
Ödenmiş Sermaye	15	120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	117.941.520	117.941.520
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		228.833	86.819
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		228.833	86.819
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	228.833	86.819
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	15.978	15.978
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	-87.585.677	-64.491.392
Net Dönem Karı veya Zararı		-10.286.963	-23.094.285
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		140.313.691	150.458.640

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	7.948.034.642	7.191.761.837
Satışların Maliyeti	16	-7.914.410.100	-7.170.754.107
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		33.624.542	21.007.730
BRÜT KAR (ZARAR)		33.624.542	21.007.730
Genel Yönetim Giderleri	17	-29.439.607	-20.290.245
Pazarlama Giderleri	17	-1.318.181	-64.362
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	161.695	874.778
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.028.449	1.527.901
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.028.449	1.527.901
Finansman Gelirleri	20	1.564.848	0
Finansman Giderleri	20	-140.294	-87.450
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	21	-13.013.534	-10.276.536
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-8.560.531	-8.836.085
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.726.432	-926.754
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	-2.033.791	-882.005
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	307.359	-44.749
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-10.286.963	-9.762.839
DÖNEM KARI (ZARARI)		-10.286.963	-9.762.839
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-10.286.963	-9.762.839
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 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		-10.286.963	-9.762.839
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		142.014	-139.765
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	202.877	-199.664
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-60.863	59.899
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-60.863	59.899
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		142.014	-139.765
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-10.144.949	-9.902.604
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-10.144.949	-9.902.604

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		49.400.857	-7.709.659
Dönem Karı (Zararı)		-10.286.963	-9.762.839
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-1.422.661	1.183.667
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	1.382.044	575.492
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-8.129.134	426.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	14	-8.129.134	426.182
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19-20	-1.424.554	87.450
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	1.726.432	926.754
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		5.022.551	-832.211
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		62.713.051	869.513
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		1.817.699	1.164.910
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		756.854	1.079.103
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.060.845	85.807
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		586.947	36.564
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			49.262
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		586.947	-12.698
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-1.320.962	-1.139.333
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-312.686	-297.899
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-312.686	-297.899
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.869.205	1.198.450
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		52.518	-93.179
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		52.518	-93.179
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		60.020.330	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		60.020.330	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		51.003.427	-7.709.659
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	-1.602.570	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-55.002.499	8.274.718
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			8.274.718
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-54.600.231	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-402.268	
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-402.268	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		998.521	-562.555
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-566.327	-475.105
Ödenen Faiz	19		-87.450
Alınan Faiz	19	1.564.848	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-4.603.121	2.504
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-4.603.121	2.504
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	49.463	43.076
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		5.481.834	3.938
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	928.176	49.518

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Dipnot Referansı	Özkaynaklar									
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikte Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar	Risikto Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları										

Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Dönem Başı Bakımları	70.000.000	112.920.418	-109.801			15.978	-43.089.864	-21.401.528	118.335.203	118.335.203
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Hatalara İlişkin Düzeltmeler										
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar										
Transferler							-21.401.528	21.401.528	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-139.765					-9.762.839	-9.902.604	-9.902.604
Dönem Karı (Zararı)								-9.762.839	-9.762.839	-9.762.839
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			-139.765						-139.765	-139.765
Sermaye Artırımı										
Sermaye Azaltımı										
Sermaye Avansı										
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi										
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeler İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları										
Kar Payları										
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler										
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması										
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler										
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları										
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Forward Süleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)										
Dönem Sonu Bakımları	70.000.000	112.920.418	-49.566			15.978	-64.491.392	-9.762.839	108.432.599	108.432.599

Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Dönem Başı Bakımları	120.000.000	117.941.520	86.819			15.978	-64.491.392	-23.094.285	150.458.640	150.458.640
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Hatalara İlişkin Düzeltmeler										
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar										
Transferler							-23.094.285	23.094.285	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			142.014					-10.286.963	-10.144.949	-10.144.949
Dönem Karı (Zararı)								-10.286.963	-10.286.963	-10.286.963
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			142.014						142.014	142.014
Sermaye Artırımı										
Sermaye Azaltımı										
Sermaye Avansı										
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi										
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeler İçeren Birleşmelerin Etkisi										

