

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-40

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihinde satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	21.250.104	37.511
Finansal Yatırımlar	4,24	76.468.779	102.512.616
Ticari Alacaklar		4.956.670	4.688.179
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,24	4.629.002	4.347.033
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	327.668	341.146
Diğer Alacaklar		885.256	174.755
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,24	--	42.898
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	885.256	131.857
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.193.526	503.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	97.713	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		104.852.048	107.916.953
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	579.274	482.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	4.147.341	2.963.781
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.388.608	62.416
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.388.608	62.416
Peşin Ödenmiş Giderler	8	384.916	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	111.033	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.611.172	3.508.197
TOPLAM VARLIKLAR		112.463.220	111.425.150

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	Cari Dönem 30 Eylül 2025	Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.130.434	389.736
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	38.591	41.108
Ticari Borçlar		2.155.232	724.746
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.155.232	724.746
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.586.757	1.443.128
Diğer Borçlar		405.763	564.014
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	405.763	564.014
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	--	2.965.340
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.021.308	279.858
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.021.308	279.858
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.338.085	6.407.930
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	2.160.796	1.466.698
Uzun Vadeli Karşılıklar		700.301	358.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	700.301	358.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	--	144.289
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.861.097	1.968.997
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		102.264.038	103.048.223
Ödenmiş Sermaye	15	70.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	89.290.071	89.290.071
Sermaye Avansı		21.067.114	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		19.349	(95.616)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	19.349	(95.616)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	13.914	13.914
Geçmiş Yıllar Zararları	15	(56.160.146)	(37.523.350)
Net Dönem Zararı	15	(21.966.264)	(18.636.796)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		102.264.038	103.048.223
TOPLAM KAYNAKLAR		112.463.220	111.425.150

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Hasılat, Net	16	32.705.463	12.758.267	23.524.260	8.992.568
Satışların Maliyeti (-)	16	(7.712.687)	(3.054.572)	(5.287.039)	(1.565.732)
BRÜT KAR		24.992.776	9.703.695	18.237.221	7.426.836
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(57.465.234)	(18.395.692)	(31.364.685)	(10.105.388)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(320.242)	(390)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	32.296.438	10.749.760	27.842.781	13.119.058
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	--	--	(21.619)	(4.016)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(496.262)	2.057.373	14.693.698	10.436.490
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	--	--	(1.655.738)	(1.331.269)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(496.262)	2.057.373	13.037.960	9.105.221
Finansman Giderleri (-)	21	(283.685)	(127.104)	(285.538)	(67.482)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	22	(20.757.353)	(6.611.309)	(28.655.815)	(16.723.953)
VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(21.537.300)	(4.681.040)	(15.903.393)	(7.686.214)
Vergi Geliri / (Gideri)		(428.964)	(828.044)	(3.661.889)	(2.851.180)
Dönem Vergi Gideri	23	(733.557)	(733.557)	(3.547.583)	(2.920.361)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	23	304.593	(94.487)	(114.306)	69.181
DÖNEM ZARARI		(21.966.264)	(5.509.084)	(19.565.282)	(10.537.394)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
DÖNEM ZARARI	(21.966.264)	(5.509.084)	(19.565.282)	(10.537.394)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	114.965	43.819	406	(88.224)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	164.236	62.599	580	(126.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(49.271)	(18.780)	(174)	37.810
- Ertelenmiş Vergi Gideri	(49.271)	(18.780)	(174)	37.810
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	114.965	43.819	406	(88.224)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER	(21.851.299)	(5.465.265)	(19.564.876)	(10.625.618)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	70.000.000	89.290.071	--	(95.616)	13.914	(37.523.350)	(18.636.796)	103.048.223	
Transferler	--	--	--	--	--	--	(18.636.796)	18.636.796	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	114.965	--	--	(21.966.264)	(21.851.299)
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(21.966.264)	(21.966.264)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	114.965	--	--	--	114.965
Sermaye Avansı	--	--	21.067.114	--	--	--	--	--	21.067.114
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	70.000.000	89.290.071	21.067.114	19.349	13.914	(56.160.146)	(21.966.264)	102.264.038	

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.000.000	61.523.748	--	(62.972)	13.914	(20.872.773)	(16.650.577)	55.951.340	
Transferler	--	--	--	--	--	--	(16.650.577)	16.650.577	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	406	--	--	(19.565.282)	(19.564.876)
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(19.565.282)	(19.565.282)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	406	--	--	--	406
Sermaye Arttırımı	38.000.000	27.766.324	--	--	--	--	--	--	65.766.324
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	70.000.000	89.290.072	--	(62.566)	13.914	(37.523.350)	(19.565.282)	102.152.788	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.750.680	(11.618.542)
Dönem Karı/Zararı		(21.966.264)	(19.565.282)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		22.968.842	8.157.262
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,11	1.818.318	106.465
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.402.336	390.005
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19,21	(1.462.583)	(9.952.134)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	20	--	1.655.738
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	428.964	3.661.889
Parasal kazanç / (kayıp)		20.781.807	12.295.299
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.943.687	(2.824.517)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		5.581.365	--
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(281.969)	(2.212.747)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		13.478	(291.190)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		42.898	9.658
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(753.399)	(123.542)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.074.550)	(536.549)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.430.486	(145.265)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.143.629	257.977
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(158.251)	217.141
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.195.585)	2.613.995
Vergi Ödemeleri/ladeleri	23	(3.195.585)	2.613.995
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.578.618)	(13.891.879)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		--	(13.388.852)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(212.446)	(503.027)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.366.172)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.185.145)	25.598.360
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	50.651.724
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	20.000.000	--
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		(2.517)	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.411.930)	(388.663)
Bloke edilen banka hesaplarındaki artışa yönelik düzeltmeler		(21.233.281)	(34.616.835)
Alınan Faiz		1.746.268	10.237.672
Ödenen Faiz	21	(283.685)	(285.538)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(13.083)	87.939
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	37.511	828
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(7.605)	(371)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	16.823	88.396

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 19 Ekim 2020 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’na bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde; sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmeti sunulması, sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması ve genel tavsiyede bulunulması ve servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket’in, 28.04.2021 tarihli “Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi” bulunmaktadır.

28.06.2021 tarihinde KAP’ta bildirildiği üzere Şirket’e Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25.06.2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-7830 sayılı izin yazısı Para Piyasası Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu’na bağlı Phillip Portföy Para Piyasası Fonu’nun katılma payları Eylül 2021 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

04.11.2021 tarihinde KAP’ta bildirildiği üzere Şirket’e Sermaye Piyasası Kurulu’nun 06.08.2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-9488 sayılı izin yazısı Hisse Senedi Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu’na bağlı Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Şemsiye Fonu’nun katılma payları Kasım 2021 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 31.12.2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-15203 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25.08.2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-41340 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26.09.2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-42567 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest (Döviz) Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest (Döviz) Fon katılma payları Ekim 2023 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon’a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu katılma payları Ocak 2024 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon’a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Serbest Fonu katılma payları Ocak 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon’a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Rodosto Serbest Fonu katılma payları Şubat 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest şemsiye Fon’a Bağlı Phillip Portföy Arista Serbest Fon katılma payları Nisan 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu’na Bağlı Phillip Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon) katılma payları Haziran 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu’na Bağlı Phillip Portföy Altın Fonu katılma payları Temmuz 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, şirket merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. Nida Kule Apt. No: 7-9 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran pay sahipleri ve pay oranları aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibi	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	100	70.000.000	100	70.000.000
Toplam	100	70.000.000	100	70.000.000

Şirket’in sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 70.000.000 paya ayrılmış toplam 70.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

Şirket’in pay senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 16’dır (31 Aralık 2024: 12).

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar, 30 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar / İştirakler

Şirket’in dönem sonu itibarıyla iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) ile ve TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK’nın 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi’ne ve 2019, 2022, 2024 yılında revize edilen TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS”) 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye Muhase Standartları 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”)’nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100’ün üzerinde olduğundan, KGK’nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

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. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, aylık olarak yılsonu raporlama tarihine göre düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket’in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda “parasal kazanç/(kayıp)” olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm tutarlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 30 Haziran 2025’e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

İşletmenin geçerli para birimi ekonomisinde yüksek enflasyonun varlığını tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, işletme, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, işletmenin finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmelidir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için, bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmalıdır.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in cari ve önceki dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları yılsonu finansal tablolarında gösterilen bütün gerekli açıklamaları ve dipnotları içermemekte olup, ekteki finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile okunmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgidен veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/TFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. TMS/TFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda TMS/TFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

2.7 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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.8 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir.

2.9.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

2.9.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş 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 tahmini faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmaktadır. (Not 9).

Cinsi	Oran Aralığı (%)
Demirbaşlar	20
Özel Maliyetler	20

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerleri üzerinden birikmiş itfa payları ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş itfa payları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir.

Varlıklar amortismanına tabi tutulurken tahmini faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak itfa payları ayrılmaktadır (Not 11).

Cinsi	Oran Aralığı (%)
Haklar	33

2.8.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfa tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.9.5 Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, TFRS 16'nın geçiş hükümlerinden, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı seçtiği için, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanmış ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla devam etmekte olan finansal kiralama sözleşmelerine istinaden, kullanım hakkı varlıklarını 1 Ocak 2019 tarihini sözleşme başlangıç tarihi olarak kabul ederek muhasebeleştirilmektedir. 1 Ocak 2019'dan sonra imzalanan TFRS 16 kapsamındaki sözleşmelere istinaden kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti 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,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının ömrü 1 ile 3 yıl arasındadır. Kullanım hakkı varlıkları ofisler ve taşıtlardan oluşmakta olup, değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.5 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (Devamı)

- (a) Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dahil) alınacak tüm kiralama teşvikleri düşüldükten sonra
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
- (e) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket TL cinsinden olan 1 yıl ve 3 yıl vadeli kiralama sözleşmeleri için %11 - %53 aralığında faiz oranını kullanmıştır.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

2.9.6 Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.6 Finansal Araçlar (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. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde 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. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ölçülen finansal varlıklardan kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan menkul kıymetler ve özkaynak araçları, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. 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.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, 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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özsermaye altında riskten korunma rezervlerinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Eğer finansal riskten korunma aracı artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işlemten kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma bir aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından aktarılmasına, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dahil) arasında fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara yansır.

2.9.7 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.8 Pay Başına Kâr / Zarar

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini paylarını geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.9.9 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.9.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.11 İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket'in ortakları, üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama Not 24'te verilmiştir.

2.9.12 Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Şirket'in bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

2.9.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlıklarında ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

2.9.14 Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

2.8.15 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

2.9.17 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.9.18 İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki ara dönem finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Aynı tarihte sona eren yılda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standart’ının uygulanmasından kaynaklı Şirket’in net dönem zararı 21.966.264 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket yönetimi, Şirket’in nakit akışları ve yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti açısından öngörülebilir gelecekte işletmenin sürekliliğini etkileyebilecek bir husus bulunmadığını değerlendirmektedir.

2.9.19 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1’de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18’in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı) :

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülme.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakılmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı) :

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler): Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler): UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı) :

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı) :

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7’nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar’a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7’ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7’deki ifade, “maliyet yöntemi”nden “maliyet üzerinden muhasebeleştirilen” şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024’te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları (“YETA’lar”) denilen sözleşmelere UFRS 9’un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9’u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA’lar kapsamında elektrik alıcıları için “kendi için kullanım” muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA’lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar’a yönelik bazı YETA’lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA’lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA’lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA’lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA’lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir. Kendi için kullanım muafiyetinin YETA’lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA’lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir. Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA’lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği:

Sanal YETA’lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA’lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9’daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA’lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlenmesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	21.250.104	37.511
- Vadesiz Mevduat	16.823	37.511
- Bloke Mevduat	21.233.281	--
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	21.250.104	37.511

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve nakit benzerleri	21.250.104	34.705.231
Bloke Mevduat	(21.233.281)	(34.616.835)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	16.823	88.396

Şirket'in dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

4 Finansal Yatırımlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değeri Farkı		
Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar		
Yatırım Fonları (*)	76.468.779	102.512.616
Toplam	76.468.779	102.512.616

(*) Phillip Portföy Para Piyasası Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Phillip Portföy Para Piyasası Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır).

Finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 25'te detaylı olarak açıklanmıştır.

5 Kiralama İşlemlerinden Borçlar ve Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.130.434	389.736
Diğer	38.591	41.108
Toplam	1.169.025	430.844

Şirket'in dönem sonları itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.160.796	1.466.698
Toplam	2.160.796	1.466.698

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

6 Ticari Alacak ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.629.002	4.347.033
-Fon Yönetim Ücret Alacakları (Not 24)	4.629.002	4.347.033
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	327.668	341.146
Toplam	4.956.670	4.688.179

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2.155.232	724.746
Satıcılara Borçlar	2.155.232	724.746
Toplam	2.155.232	724.746

7 Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar(Not 24)	--	42.898
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	885.256	131.857
Toplam	885.256	174.755

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	405.763	564.014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	405.763	564.014
Toplam	405.763	564.014

8 Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.193.526	503.892
- Gelecek Aylara Ait Giderler	1.193.526	503.892
Toplam	1.193.526	503.892

Şirket'in dönem sonları itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	384.916	--
- Gelecek Yıllara Ait Giderler	384.916	--
Toplam	384.916	--

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

9 Maddi Duran Varlıklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Demirbaşlar	279.361	212.446	--	491.807
Özel Maliyetler	383.145	--	--	383.145
Toplam	662.506	212.446	--	874.952

Birikmiş amortisman:				
Demirbaşlar	(115.004)	(58.066)	--	(173.070)
Özel Maliyetler	(65.502)	(57.106)	--	(122.608)
Toplam	(180.506)	(115.172)	--	(295.678)
Net defter değeri	482.000			579.274

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Demirbaşlar	160.794	119.883	--	280.677
Özel Maliyetler	--	383.144	--	383.144
Toplam	160.794	503.027	--	663.821

Birikmiş amortisman:				
Demirbaşlar	(65.570)	(34.066)	--	(99.636)
Özel Maliyetler	--	(46.188)	--	(46.188)
Toplam	(65.570)	(80.254)	--	(145.824)
Net defter değeri	95.224			517.997

10 Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Binalar	4.862.662	959.878	--	5.822.540
Taşıtlar	663.962	1.886.848	(663.962)	1.886.848
Toplam	5.526.624	2.846.726	(663.962)	7.709.388

Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(2.094.164)	(1.024.106)	--	(3.118.270)
Taşıtlar	(468.679)	(639.060)	663.962	(443.777)
Toplam	(2.562.843)	(1.663.166)	663.962	(3.562.047)
Net Defter Değeri	2.963.781			4.147.341

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2024
Binalar	3.058.063	1.804.600	--	4.862.663
Taşıtlar	--	663.961	--	663.961
Toplam	3.058.063	2.468.561	--	5.526.624

Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(728.690)	(1.024.107)	--	(1.752.797)
Taşıtlar	--	(351.510)	--	(351.510)
Toplam	(728.690)	(1.375.617)	--	(2.104.307)
Net Defter Değeri	2.329.373			3.422.317

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Haklar	94.531	2.366.172	--	2.460.703
Toplam	94.531	2.366.172	--	2.460.703

Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(32.115)	(39.980)	--	(72.095)
Toplam	(32.115)	(39.980)	--	(72.095)
Net defter değeri	62.416			2.388.608

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Haklar	94.531	--	--	94.531
Toplam	94.531	--	--	94.531

Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(518)	(23.655)	--	(24.173)
Toplam	(518)	(23.655)	--	(24.173)
Net defter değeri	94.013			70.358

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel Ücretleri	--	12.078
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.796.229	764.794
SGK Borçları	790.528	666.256
Toplam	2.586.757	1.443.128

13 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda % 5 muafiyet sağlamaktadır ayrıca, 5510 sayılı SGK'nın 81. Maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları priminden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutar Hazine'ce karşılanmaktadır. Şirket, bu kapsamda 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplam 510.178 TL teşvikten yararlanmıştır (31 Aralık 2024: 541.092 TL).

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.021.308	279.858
Toplam	1.021.308	279.858

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025	1 Ocak 2024
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış	279.858	41.072
İlave Karşılık	871.715	400.575
Parasal Kayıp	(130.265)	(10.841)
Toplam	1.021.308	430.806

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	700.301	358.010
Toplam	700.301	358.010

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem Başı	358.010	185.056
Cari Hizmet Maliyeti	383.558	182.166
Faiz Maliyeti	147.063	15.130
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	--	(55.680)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	(164.236)	(580)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(24.094)	(25.101)
Dönem Sonu Bakiye	700.301	300.991

15 Özkaynaklar*Ödenmiş Sermaye*

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Ortakların Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	100	70.000.000	100	70.000.000
Ödenmiş Sermaye	100	70.000.000	100	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		89.290.071		89.290.071
Toplam		159.290.071		159.290.071

Şirket'in sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 70.000.000 paya ayrılmış toplam 70.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

Sermaye Avansı

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye avansı	21.067.114	--
Toplam	21.067.114	--

Şirket Yönetim Kurulu 23.10.2025 tarihli ve 2025/29 no'lu yönetim kurulu kararı ile 70.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin, 50.000.000 TL artış nakden olmak suretiyle, her bir pay için nominal değeri 1 TL üzerinden 70.000.000 TL'ndan 120.000.000 TL'na artırılmasına karar verilmiştir. Artırılan tutarın 20.000.000 TL'nin tamamı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir ve sermaye avansı olarak takip edilmektedir. İlgili tarihten itibaren 1.067.114 TL Sermaye düzeltme olumlu farkı ortaya çıkmış olup tescil tarihinden itibaren sermaye avansından sermaye düzeltme olumlu farklarına transfer olacaktır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

15 Özkaynaklar (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	13.914	13.914
Toplam	13.914	13.914

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	19.349	(95.616)
Dönem Sonu Bakiye	19.349	(95.616)

Geçmiş Yıl Zararları

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış Bakiyesi	(37.523.350)	(20.872.773)
Önceki Dönem Sonu Zararı	(18.636.796)	(16.650.577)
Dönem Sonu Bakiye	(56.160.146)	(37.523.350)

16 Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Hizmet Gelirleri	32.705.463	12.758.267	23.524.260	8.992.568
- Fon Yönetim Ücret Gelirleri	32.705.463	12.758.267	23.524.260	8.992.568
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	32.705.463	12.758.267	23.524.260	8.992.568

Satışların Maliyeti	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Fon Hizmet Giderleri	(7.712.687)	(3.054.572)	(5.287.039)	(1.565.732)
Satışların Maliyeti Toplamı	(7.712.687)	(3.054.572)	(5.287.039)	(1.565.732)

17 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(57.465.234)	(18.395.692)	(31.364.685)	(10.105.388)
Pazarlama Giderleri (-)	(320.242)	(390)	--	--
Toplam	(57.785.476)	(18.396.082)	(31.364.685)	(10.105.388)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

18 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	1 Temmuz 2025	1 Ocak 2024	1 Temmuz 2024
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024
Niteliklerine göre giderler				
Personel Ücret Gideri	(38.963.097)	(10.933.673)	(21.610.285)	(7.432.256)
Bilgi İşlem Dağıtım Ve Hizmet Giderleri	(4.306.009)	(1.662.688)	(2.716.552)	(817.627)
Müşavirlik Ve Denetim Ve Danışmanlık Giderleri	(4.072.748)	(1.865.882)	(1.317.407)	(520.296)
Vergi Resim Ve Harçlar	(3.528.884)	(1.095.895)	(2.726.925)	(837.010)
Amortisman Giderleri	(1.818.318)	(706.490)	(106.465)	871.802
Komisyon Ve Diğer Hizmet Giderleri	(1.226.852)	(1.117.151)	(1.140.911)	(637.308)
İzin Karşılığı Gideri	(978.878)	(481.107)	(707.655)	(473.967)
Seyahat Giderleri	(820.834)	(361.780)	(525.596)	(185.080)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(580.228)	(367.402)	(141.617)	25.335
Reklam Giderleri	(320.242)	(390)	--	--
Haberleşme Giderleri	(316.847)	(110.109)	(8.501)	(1.686)
Kırtasiye Giderleri	(98.479)	(32.143)	(21.308)	(3.937)
Noter Giderleri	(50.260)	(10.417)	(69.216)	(42.608)
Taşıt Aracı Giderleri	(36.623)	(4.599)	(56.503)	(18.872)
Temsil Ağırlama Giderleri	(31.135)	(25.420)	(17.784)	(13.517)
Sigortalama Giderleri	(951)	(920)	(2.459)	220
Kira Giderleri	--	--	(14.177)	1.735
Diğer	(635.091)	379.984	(181.324)	(20.316)
Toplam (-)	(57.785.476)	(18.396.082)	(31.364.685)	(10.105.388)

19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Diğer Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak 2025	1 Temmuz 2025	1 Ocak 2024	1 Temmuz 2024
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024
Yatırım Fonu Satış Gelirleri (Net)	29.513.928	8.803.483	17.008.177	6.009.974
SGK Ödeneği	510.178	200.167	369.272	121.129
Mevduat Faiz Gelirleri	1.746.268	1.746.262	10.237.672	6.837.728
Kur Farkı Gelirleri	--	--	9.493	(838)
Diğer	526.064	(152)	218.167	151.065
Toplam	32.296.438	10.749.760	27.842.781	13.119.058

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak 2025	1 Temmuz 2025	1 Ocak 2024	1 Temmuz 2024
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024
Kur farkı Giderleri	--	--	(21.619)	(4.016)
Toplam	--	--	(21.619)	(4.016)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	--	--	(1.655.738)	(1.331.269)
Toplam	--	--	(1.655.738)	(1.331.269)

21 Finansman Gelirleri / Giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Kiralamaya İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(283.685)	(127.104)	(285.538)	(67.482)
Toplam	(283.685)	(127.104)	(285.538)	(67.482)

22 Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(20.581.114)	(33.846.014)
Peşin ödenmiş giderler	118.645	5.769
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	427.536	156.978
Kullanım hakkı varlıkları	859.989	1.360.167
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(28.918)	(39.819)
Ödenmiş sermaye	(32.294.460)	(46.850.366)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	20.168	(8.296)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(2.821)	(4.277)
Sermaye avansı	(1.067.114)	--
Geçmiş yıllar zararları	11.385.861	11.533.830
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(176.239)	(1.765.857)
Hasılat	(2.583.919)	(3.724.845)
Satışların maliyeti	676.725	957.794
Genel yönetim giderleri (-)	4.457.955	4.936.915
Pazarlama Giderleri (-)	28.522	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(2.755.522)	(4.079.290)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	--	2.869
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	--	92.586
Dönem vergi gelir/gideri	--	48.114
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	(20.757.353)	(35.611.871)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23 Gelir Vergileri

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Dönem Vergi Gideri	(733.557)	(733.557)	(3.547.583)	(2.920.361)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	304.593	(94.487)	(114.306)	69.181
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(428.964)	(828.044)	(3.661.889)	(2.851.180)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi yükümlülüğü/(varlığı) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Açılış Bakiyesi	2.965.340	--
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	733.557	3.547.583
Ödeme	(3.195.585)	--
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(601.025)	(1.105.623)
Dönem Sonu Bakiye	(97.713)	2.441.960

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'de 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2024: %30). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	1.366.592	131.834
Matraha İlaveler		
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.078.599	14.075.144
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	2.445.191	14.206.978
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıllar Zararı (-)	--	(2.381.703)
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	733.557	3.547.583

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerinin tabi olduğu stopaj oranı, 22 Aralık 2024 tarihinde yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı sonucunda %10'dan %15'e yükseltilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23 Gelir Vergileri (Devamı)*ii) Ertelenmiş Vergi*

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Hesap Adı	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	(856.110)	(256.833)	(1.107.347)	(332.204)
Peşin Ödenen Giderler	(70.583)	(21.175)	60.280	18.084
Maddi Duran Varlıklar	(424.803)	(127.441)	(71.770)	(21.531)
Kıdem Tazminatı	700.300	210.090	358.013	107.404
İzin Karşılığı	1.021.307	306.392	279.860	83.958
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	370.111	111.033	(480.964)	(144.289)

Ertelenmiş net vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(144.289)	(88.220)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Özkaynaklar)	(49.271)	(174)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	304.593	(114.306)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	111.033	(202.700)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı	(21.537.300)	(15.903.393)
Vergilendirilebilir Zarar	(21.537.300)	(15.903.393)
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı	0,30	0,30
Hesaplanan Vergi Geliri	6.461.190	4.771.018
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(323.580)	(4.222.544)
Kullanılmayan Cari Yıl Mali Zararı	--	714.511
Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	--	(4.924.874)
Enflasyon Düzeltme Etkisi	(6.566.574)	--
Dönem Vergi Gideri	(428.964)	(3.661.889)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

24 İlişkili Taraf Açıklamaları*a) İlişkili Taraf Bakiyeleri*

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu – Yatırım Fonları	76.468.779	102.512.616
Toplam	76.468.779	102.512.616

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Phillip Portföy Birinci Serbest Fonu	953.648	235.238
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	907.563	1.593.437
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	883.656	939.774
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	738.478	966.520
Phillip Portföy Serbest Döviz Fon	579.933	516.570
Phillip Portföy Altın Fonu	272.640	--
Phillip Portföy Fon Sepeti Fonu	114.145	95.494
Phillip Portföy İkinci Serbest Fonu	34.452	--
Phillip Portföy Rodosto Serbest Fonu	12.121	--
Phillip Portföy Arista Serbest Fon	54.695	--
Phillip Portföy Katılım Fonu	77.671	--
Toplam	4.629.002	4.347.033

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel Avansları	--	33.995
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	--	7.413
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	--	1.490
Toplam	--	42.898

b) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	1 Ocak 2025	1 Ocak 2024
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler (*)	9.168.790	3.056.673
Toplam	9.168.790	3.056.673

(*) Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve idari koordinatör gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan kısa vadeli faydaların (ücret ve benzeri menfaatler) toplamından oluşmaktadır.

25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanan Seri V No:34 sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (Tebliğ 34) ve Seri V No:135 Sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (Tebliğ 135) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler*(a) Sermaye Risk Yönetimi*

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Şirket’in, 28.04.2021 tarihli “Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi” bulunmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)*(b) Önemli Muhasebe Politikaları*

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur ve tüm finansal araçlar sabit faizlidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	97.718.883	102.550.127
Nakit ve Nakit Benzerleri	21.250.104	37.511
Finansal Yatırımlar	76.468.779	102.512.616
Finansal Yükümlülükler	3.329.821	1.897.542
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.291.230	1.856.434
Diğer Finansal Yükümlülükler	38.591	41.108

(d) Yabancı Para Riski

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(e) Kredi Riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki mevduatlarından, devlet ve özel sektör tahvillerinden, ters repo sözleşmelerinden, pay senetlerinden ve yatırım fonları katılma belgelerinden doğabilmektedir.

Dönem sonları itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri sonraki sayfalardaki tablolarda açıklanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(e) Kredi Riski (Devamı)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30 Eylül 2025 (Cari Dönem)	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Banka Mevduatları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.629.002	327.668	--	885.256	76.468.779	21.250.104
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.629.002	327.668	--	885.256	76.468.779	21.250.104
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(e) Kredi Riski (Devamı)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2024 (Önceki Dönem)	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Banka Mevduatları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.347.033	341.146	42.898	131.857	102.512.616	37.511
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.347.033	341.146	42.898	131.857	102.512.616	37.511
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)*(f) Likidite Riski ve Yönetimi*

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Kira Yükümlülükleri	3.291.230	3.831.450	553.800	1.237.650	2.040.000	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	38.591	38.591	38.591	--	--	--
Ticari Borçlar	2.155.232	2.155.232	2.155.232	--	--	--
Diğer Borçlar	405.763	405.763	405.763	--	--	--

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Kira Yükümlülükleri	1.897.542	2.790.769	240.554	410.055	1.605.120	535.040
Diğer Finansal Yükümlülükler	41.108	41.108	41.108	--	--	--
Ticari Borçlar	724.746	724.746	724.746	--	--	--
Diğer Borçlar	564.014	564.014	564.014	--	--	--

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

30 Eylül 2025	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	21.250.104	--	--	21.250.104	21.250.104	--	3
Ticari Alacaklar	--	4.956.670	--	4.956.670	4.956.670	--	6
Finansal Yatırımlar	--	--	76.468.779	--	76.468.779	76.468.779	4
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	--	--	--	3.329.821	3.329.821	3.329.821	5
Ticari Borçlar	--	--	--	2.155.232	2.155.232	2.155.232	6

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.511	--	--	37.511	37.511	--	3
Ticari Alacaklar	--	4.688.179	--	4.688.179	4.688.179	--	6
Finansal Yatırımlar	--	--	102.512.616	--	102.512.616	102.512.616	4
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	--	--	--	1.897.542	1.897.542	1.897.542	5
Ticari Borçlar	--	--	--	724.746	724.746	724.746	6

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	76.468.779	--	--	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	76.468.779	--	--	
Finansal Yatırımlar	76.468.779	--	--	

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	102.512.616	--	--	102.512.616
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	102.512.616	--	--	102.512.616
Finansal Yatırımlar	102.512.616	--	--	102.512.616

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Kategori'de belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada indirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

26 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket Yönetim Kurulu 23.10.2025 tarihli ve 2025/29 no'lu yönetim kurulu kararı ile 70.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin, 50.000.000 TL artış nakden olmak suretiyle, her bir pay için nominal değeri 1 TL üzerinden 70.000.000 TL'nden 120.000.000 TL'na artırılmasına karar verilmiştir. –Artırılan tutarın 20.000.000 TL'sinin tamamı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir ve sermaye avansı olarak takip edilmektedir. Kalan tutar olan 30.000.000 TL' sının tamamı 23 Ekim 2025 tarihinde nakden ödenmiştir.