

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

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

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1
Kar veya Zarar Tablosu.....	3
Diğer Kapsamli Gelir Tablosu.....	4
Özkaynak Değişim Tablosu.....	5
Nakit Akış Tablosu.....	6
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	8
3 Nakit ve Nakit Benzerleri.....	21
4 Finansal Yatırımlar.....	21
5 Finansal Borçlanmalar ve Yükümlülükler.....	22
6 Ticari Alacak ve Borçlar.....	22
7 Diğer Alacak ve Borçlar.....	22
8 Peşin Ödenmiş Giderler.....	22
9 Maddi Duran Varlıklar.....	23
10 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	23
11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	24
12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	24
13 Devlet Teşvik ve Yardımları.....	24
14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar.....	24
15 Özkaynaklar.....	25
16 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	26
17 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri.....	26
18 Niteliklerine Göre Giderler.....	27
19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Diğer Giderler.....	27
20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler.....	28
21 Finansman Gelirleri / Giderleri.....	28
22 Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları).....	28
23 Gelir Vergileri.....	29
24 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	31
25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	31
25 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	36
26 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	37

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Mart 2025 tarihinde satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	37.838	32.915
Finansal Yatırımlar	4	83.630.478	89.953.434
Ticari Alacaklar		3.223.672	4.113.814
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,24	2.989.889	3.814.463
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	233.783	299.351
Diğer Alacaklar		125.406	153.345
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,24	--	37.643
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	125.406	115.702
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.312.756	442.158
ARA TOPLAM		88.330.150	94.695.666
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		88.330.150	94.695.666
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	392.302	422.948
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.040.593	2.600.678
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	48.028	54.769
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		48.028	54.769
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.480.923	3.078.395
TOPLAM VARLIKLAR		91.811.073	97.774.061

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		Cari Dönem 31.03.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar ve Diğer Finansal Yükümlülükler	5	485.488	341.988
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	7.234	36.072
Ticari Borçlar		408.321	635.955
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	408.321	635.955
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.182.096	1.266.325
Diğer Borçlar		423.713	494.912
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	423.713	494.912
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	3.038.113	2.602.046
Kısa Vadeli Karşılıklar		492.833	245.572
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	492.833	245.572
ARA TOPLAM		7.037.798	5.622.870
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.037.798	5.622.870
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.651.581	1.287.008
Uzun Vadeli Karşılıklar		150.109	314.149
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	150.109	314.149
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	115.035	126.612
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.916.725	1.727.769
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	70.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	69.774.883	69.774.883
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(190.701)	(83.902)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	15	(190.701)	(83.902)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	12.209	12.209
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	(49.279.768)	(32.926.232)
Net Dönem Karı veya Zararı	15	(7.460.073)	(16.353.536)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		82.856.550	90.423.422
TOPLAM KAYNAKLAR		91.811.073	97.774.061

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2025	01.01.2024
		31.03.2025	31.03.2024
Hasılat, Net	16	8.816.428	5.273.122
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.705.135)	(1.537.207)
BRÜT KAR		7.111.293	3.735.915
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(15.316.700)	(8.561.121)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(49.181)	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.422.102	5.091.224
ESAS FAALİYET KARI		1.167.514	266.018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	--	198.908
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.167.514	464.926
Finansman Giderleri (-)	21	(66.823)	(108.490)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	22	(7.852.604)	(5.983.092)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(6.751.913)	(5.626.656)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(708.160)	(14.221)
Dönem Vergi Gideri	23	(673.966)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	23	(34.194)	(14.221)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(7.460.073)	(5.640.877)
DÖNEM KARI/ZARARI		(7.460.073)	(5.640.877)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(7.460.073)	(5.640.877)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(106.799)	66.069
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(152.570)	94.384
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	45.771	(28.315)
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri</i>	45.771	(28.315)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(106.799)	66.069
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(7.566.872)	(5.574.808)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:	(7.566.872)	(5.574.808)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--
Ana Ortaklık Payları	(7.566.872)	(5.574.808)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
01.01.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	70.000.000	69.774.883	--	(83.902)	12.209	(32.926.232)	(16.353.536)	90.423.422
Transferler	--	--	--	--	--	(16.353.536)	16.353.536	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(106.799)	--	--	(7.460.073)	(7.566.872)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	--	--	--	--	--	--	(7.460.073)	(7.460.073)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	--	--	--	(106.799)	--	--	--	(106.799)
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--
31.03.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	70.000.000	69.774.883	--	(190.701)	12.209	(49.279.768)	(7.460.073)	82.856.550

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
01.01.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	32.000.000	50.065.126	--	(55.257)	12.209	(18.315.576)	(14.610.656)	49.095.846
Transferler	--	--	--	--	--	(14.610.656)	14.610.656	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	66.069	--	--	(5.640.877)	(5.574.808)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	--	--	--	--	--	--	(5.640.877)	(5.640.877)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	--	--	--	66.069	--	--	--	66.069
Sermaye Avansı	--	--	17.953.498	--	--	--	--	17.953.498
31.03.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	32.000.000	50.065.126	17.953.498	10.812	12.209	(32.926.232)	(5.640.877)	61.474.536

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2025	01.01.2024
		31.03.2025	31.03.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		(5.891.177)	(8.401.778)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(7.460.073)	(5.640.877)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,11	439.749	424.156
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	325.659	80.794
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	66.823	(490.281)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	20	--	(198.908)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	708.160	14.221
Parasal kazanç / (kayıp)		(635.916)	(706.905)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		664.421	(2.004.999)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		824.574	(1.384.398)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		65.568	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		37.643	(220.357)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9.704)	(129.463)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(870.598)	(1.212.717)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(227.634)	400.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		915.771	315.014
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(71.199)	226.055
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.891.177)	(8.522.799)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		--	121.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		--	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		6.322.956	8.423.565
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	4	6.322.956	8.423.565
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(429.865)	18.439.983
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		--	17.953.498
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(363.042)	(3.796)
Alınan Faiz		--	598.771
Ödenen Faiz	21	(66.823)	(108.490)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.914	18.461.770
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	32.915	726
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		3.009	269
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	37.838	18.462.765

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, şirket merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. Nida Kule Apt. No: 7-9/16 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

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

Pay Sahibi	31.03.2025		31.12.2024	
	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

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 16’dır. (31 Aralık 2024: 12)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar, 30 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar / İştirakler

Şirket’in dönem sonu itibarıyla iştirakleri 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) 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 KGGK’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.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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. (Şirket’in finansal tablolarındaki rakamların kuruş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 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, KGGK’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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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

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

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 Grup’un 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 rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 31 Aralık 2024’e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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 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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 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.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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 satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir.

Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanununda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 18).

Cinsi	Oran Aralığı (%)
Demirbaşlar	20%
Özel Maliyetler	20%

2.9.3 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.4 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, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlıkları (Devamı)

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:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dahil) alınacak tüm kiralama teşvikleri düşüldükten sonra
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
- 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 %20 - %48 aralığında faiz oranını kullanmıştır.

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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 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”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

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. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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 Finansal Araçlar (Devamı)

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

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.

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. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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 Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket’in geleceğe dönük olarak nakit akış beklentisi içinde olmadığı ticari alacakları aktiften silinmektedir.

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 yaklaşım” 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 karşılığında 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.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler

Şirket’in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi’ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satımı ve futures işlemlerine başvurulmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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 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 işleminden 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.

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 yansıtılır.

2.9.6 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir.

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

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 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.7 Pay Başına Kâr / Zarar

Pay başına 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.

2.9.8 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.

2.09.09 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 17uhas ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.9 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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.

2.9.10 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:37’de verilmiştir.

2.9.11 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

2.9.12 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 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.12 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 alınmasından 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.

2.9.13 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince 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.

2.9.14 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 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.15 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

c) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Bankalar	37.838	32.915
- Vadesiz Mevduat	37.838	32.915
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	37.838	32.915

Şirket'in dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatları bulunmamaktadır.

4 Finansal Yatırımlar

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

	31.03.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar		
Yatırım Fonları(*)	83.630.478	89.953.434
Toplam	83.630.478	89.953.434

(*) 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 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Finansal Borçlanmalar ve Yükümlülükler

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

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	485.488	341.988
Diğer	7.234	36.072
Toplam	492.722	378.060

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

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.651.581	1.287.008
Toplam	1.651.581	1.287.008

6 Ticari Alacak ve Borçlar

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.989.889	3.814.463
-Fon Yönetim Ücret Alacakları (Not: 37)	2.989.889	3.814.463
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	233.783	299.351
Toplam	3.223.672	4.113.814

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	408.321	635.955
<i>Satıcılara Borçlar</i>	<i>408.321</i>	<i>635.955</i>
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	408.321	635.955

7 Diğer Alacak ve Borçlar

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	--	37.643
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	125.406	115.702
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	125.406	153.345

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	423.713	494.912
<i>Ödenecek Vergi ve Fonlar</i>	<i>423.713</i>	<i>494.912</i>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	423.713	494.912

8 Peşin Ödenmiş Giderler

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.312.756	442.158
- Gelecek Aylara Ait Giderler	1.312.756	442.158
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler Toplamı	1.312.756	442.158

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9 Maddi Duran Varlıklar

Şirket’in dönem sonları itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2025
Maliyet:				
Demirbaşlar	245.135	--	--	245.135
Özel Maliyetler	336.205	--	--	336.205
Toplam	581.340	--	--	581.340

Birikmiş amortisman:

Demirbaşlar	(100.915)	(14.249)	--	(115.164)
Özel Maliyetler	(57.477)	(16.397)	--	(73.874)
Toplam	(158.392)	(30.646)	--	(189.038)
Net defter değeri	422.948	(30.646)	--	392.302

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2024
Maliyet:				
Demirbaşlar	141.095	--	--	141.095
Özel Maliyetler	--	336.205	--	336.205
Toplam	141.095	336.205	--	477.300

Birikmiş amortisman:

Demirbaşlar	(57.537)	--	--	(57.537)
Özel Maliyetler	(8.085)	(6.817)	--	(14.902)
Toplam	(65.622)	(6.817)	--	(72.439)
Net defter değeri	75.473	329.388	--	404.861

10 Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket’in dönem sonları itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2025	İlaveler	31.03.2025
Binalar	4.266.921	842.277	5.109.198
Taşıtlar	582.617	--	582.617
Toplam	4.849.538	842.277	5.691.815

Birikmiş Amortismanlar

Binalar	(1.837.601)	(299.547)	(2.137.148)
Taşıtlar	(411.259)	(102.815)	(514.074)
Toplam	(2.248.860)	(402.362)	(2.651.222)
Net Defter Değeri	2.600.678	439.915	3.040.593

Kullanım Hakkı Varlıkları	01.01.2024	İlaveler	31.03.2024
Binalar	2.683.402	1.583.519	4.266.921
Taşıtlar	--	582.617	582.617
Toplam	2.683.402	2.166.136	4.849.538

Birikmiş Amortismanlar

Binalar	(639.415)	(299.546)	(938.961)
Taşıtlar	--	(102.814)	(102.814)
Toplam	(639.415)	(402.360)	(1.041.775)
Net Defter Değeri	2.043.987	1.763.776	3.807.763

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket’in dönem sonları itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2025
Maliyet:				
Haklar	82.950	--	--	82.950
Toplam	82.950	--	--	82.950

Birikmiş amortisman:

Haklar	(28.181)	(6.741)	--	(34.922)
Toplam	(28.181)	(6.741)	--	(34.922)
Net defter değeri	54.769	(6.741)	--	48.028

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2024
Maliyet:				
Haklar	82.950	--	--	82.950
Toplam	82.950	--	--	82.950

Birikmiş amortisman:

Haklar	(455)	(6.894)	--	(7.349)
Toplam	(455)	(6.894)	--	(7.349)
Net defter değeri	82.495	(6.894)	--	75.601

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Personel Ücretleri	--	10.598
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	628.471	671.097
SGK Borçları	1.553.625	584.630
Toplam	2.182.096	1.266.325

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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla toplam 150.303 TL teşvikten yararlanmışır. (31 Aralık 2024: 474.801 TL)

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2025	31.12.2024
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	492.833	245.572
Toplam	492.833	245.572

Dönem sonları itibarıyla izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Açılış	245.572	36.040
İlave Karşılık	276.130	24.379
Parasal Kayıp	(28.869)	(4.718)
Toplam	492.833	55.701

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	150.109	314.149
Toplam	150.109	314.149

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 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Mart 2025 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Dönem başı	314.149	162.384
Cari Hizmet Maliyeti	38.771	63.590
Faiz Maliyeti	10.758	8.467
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	152.570	(94.384)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(366.139)	(10.924)
Dönem Sonu Bakiye	150.109	129.133

15 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2025		31.12.2024	
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		69.774.883		69.774.883
Toplam		139.774.883		139.774.883

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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	12.209	12.209
Toplam	12.209	12.209

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.03.2025	31.12.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(190.701)	(83.902)
Dönem Sonu Bakiye	(190.701)	(83.902)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

15 Özkaynaklar(Devamı)*Geçmiş Yıl Zararları*

	31.03.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi	(32.926.232)	(18.315.576)
Önceki Dönem sonu zararı	(16.353.536)	(14.610.656)
Kar dağıtımı	--	--
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	--	--
Dönem Sonu Bakiye	(49.279.768)	(32.926.232)

Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla özkaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Sermaye	70.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	69.774.883	69.774.883
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.209	12.209
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	(190.701)	(83.902)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(49.279.768)	(32.926.232)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(7.460.073)	(16.353.536)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	82.856.550	90.423.422
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--
Toplam Özkaynaklar	82.856.550	90.423.422

16 Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Hizmet Gelirleri	8.816.428	5.273.122
- Fon Yönetim Ücret Gelirleri	8.816.428	5.273.122
- Performans Komisyon Gelirleri	--	--
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	8.816.428	5.273.122

Satışların Maliyeti	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Fon Hizmet Giderleri	(1.705.135)	(1.537.207)
Satışların Maliyeti Toplamı	(1.705.135)	(1.537.207)

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

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Genel Yönetim Giderleri(-)	(15.316.700)	(8.561.121)
Pazarlama Giderleri (-)	(49.181)	--
Toplam	(15.365.881)	(8.561.121)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

18 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket’in niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Niteliklerine göre giderler		
Personel Ücret Gideri	(10.895.358)	(5.973.485)
Vergi Resim ve Harçlar	(1.085.806)	(776.268)
Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri	(959.794)	(700.413)
Müşavirlik ve Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(892.592)	(221.539)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(654.407)	(66.613)
Amortisman Giderleri	(439.749)	(424.156)
Seyahat Giderleri	(191.691)	(117.836)
Haberleşme Giderleri	(78.826)	(3.645)
Kırtasiye Giderleri	(49.520)	(12.400)
Reklama Giderleri	(49.181)	--
Noter Giderleri	(21.445)	(7.833)
Taşıt Aracı Giderleri	(12.332)	(9.380)
İzin Karşılığı Giderleri	(7.667)	(29.444)
Kira Giderleri	(5.992)	(3.796)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(2.125)	(95.263)
Temsil Ağırlama Giderleri	(1.537)	(1.155)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	--	(72.057)
Diğer	(17.859)	(45.838)
Toplam	(15.365.881)	(8.561.121)

19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Diğer Giderler

Şirket’in dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Esas Faaliyetlerinden Gelirler		
Yatırım Fonu Satış Gelirleri (Net)	8.941.332	4.391.455
SGK Ödeneği	150.303	95.224
Mevduat Faiz Gelirleri	--	598.771
Diğer	330.467	5.774
Toplam	9.422.102	5.091.224

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

Şirket’in dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	--	198.908
Toplam	--	198.908

21 Finansman Gelirleri / Giderleri

Şirket’in dönemler itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(66.823)	(108.490)
Toplam	(66.823)	(108.490)

22 Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)

Parasal Olmayan Kalemler	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.12.2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(7.774.472)	(29.699.421)
Peşin ödenmiş giderler	37.611	5.062
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar	90.199	137.746
Kullanım hakkı varlıkları	276.265	1.193.528
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	89.304	(34.941)
Ödenmiş sermaye	(12.779.272)	(41.110.562)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	7.005	(7.280)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.116)	(3.753)
Geçmiş yıllar kar/zararları	4.505.532	10.120.779
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(78.132)	(1.549.514)
Hasılat	(206.833)	(3.268.501)
Satışların maliyeti	61.053	840.451
Genel yönetim giderleri (-)	314.923	4.332.076
Pazarlama Giderleri (-)	1.181	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(248.456)	(3.579.522)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	--	2.520
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	--	81.243
Dönem vergi gelir/gideri	--	42.219
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	(7.852.604)	(31.248.935)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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.

Hesap Adı	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Dönem Vergi Gideri	(673.966)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(34.194)	(14.221)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(708.160)	(14.221)

Şirket’in cari dönem vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Açılış Bakiyesi	2.602.046	--
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	673.966	--
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(237.899)	--
Dönem Sonu Bakiye	3.038.113	--

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye’de 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30’dur. (2024: %30) (Not 28). 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.

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	1.592.146	721.432
Matraha İlaveler		
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	654.407	66.153
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	2.246.553	787.585
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıllar Zararı (-)	--	--
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	673.966	--

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006 / 10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile gelir vergisi stopaj oranı % 10’dan % 15’e çıkarılmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

23 Gelir Vergileri (Devamı)*ii) Ertelemiş 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 aktif 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. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar 31.03.2025	Ertelemiş Vergi Varlığı 31.03.2025	Birikmiş Geçici Farklar 31.12.2024	Ertelemiş Vergi (Yükümlülüğü) 31.12.2024
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	(903.527)	(271.058)	(971.683)	(291.505)
Peşin Ödenen Giderler	10.450	3.135	52.893	15.868
Maddi Duran Varlıklar	(133.317)	(39.995)	(62.977)	(18.893)
Kıdem Tazminatı	150.110	45.033	314.153	94.246
İzin Karşılığı	492.833	147.850	245.573	73.672
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(383.451)	(115.035)	(422.041)	(126.612)

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

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(126.612)	(113.663)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları (Ozkaynaklar)	45.771	(28.315)
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	(34.194)	(14.221)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	--	17.981
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(115.035)	(138.218)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı	(6.751.913)	(5.626.656)
Vergilendirilebilir Zarar	(6.751.913)	(5.626.656)
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı	0,30	0,30
Hesaplanan Vergi Geliri	2.025.574	1.687.997
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(196.322)	(19.846)
Kullanılan Geçmiş Yıl Zararı	--	235.036
Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	--	(10.798)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(2.537.412)	(1.906.610)
Dönem Vergi Gideri	(708.160)	(14.221)

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24 İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

Finansal Yatırımlar	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.12.2024
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu – Yatırım Fonları	83.630.478	89.953.434
Toplam	83.630.478	89.953.434

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.12.2024
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	740.120	848.108
Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon	727.621	824.639
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	604.440	1.398.220
Phillip Portföy Serbest Döviz Fon	470.453	453.284
Phillip Portföy Birinci Serbest Fonu	273.243	206.418
Phillip Portföy Fon Sepeti Fonu	95.854	83.794
Phillip Portföy Rodosto Serbest Fonu	49.248	--
Phillip Portföy İkinci Serbest Fonu	28.910	--
Toplam	2.989.889	3.814.463

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.12.2024
Personel Avansları	--	29.830
Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	--	6.505
Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	--	1.308
Toplam	--	37.643

b) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler (*)	2.937.068	1.126.832
Toplam	2.937.068	1.126.832

(*) 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 Kurumlarının Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (Tebliğ 34) ve Seri V No:135 Sayılı “Araç Kurumlarının 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 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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

	31.03.2025	31.12.2024
Finansal Varlıklar	83.668.316	89.986.349
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.838	32.915
Finansal Yatırımlar	83.630.478	89.953.434
Finansal Yükümlülükler	408.321	635.955
Ticari Borçlar	408.321	635.955
Finansal Yükümlülükler	2.144.303	1.665.068

(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 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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 Mart 2025 (Cari Dönem)	Alacaklar				Finansal Yatırımlar (*)	Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	2.989.889	233.783	--	125.406	83.630.478	37.838
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	2.989.889	233.783	--	125.406	83.630.478	37.838
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	--	--	--	--	--	--

(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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				Finansal Yatırımlar (*)	Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	3.814.463	299.351	37.643	115.702	89.953.434	32.915
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	3.814.463	299.351	37.643	115.702	89.953.434	32.915
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	--	--	--	--	--	--

(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Mart 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.

31.03.2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Kira Yükümlülükleri	2.137.069	2.822.400	182.400	360.000	2.280.000	--
Ticari Borçlar	408.321	408.321	408.321	--	--	--
Diğer Borçlar	423.713	423.713	423.713	--	--	--

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Kira Yükümlülükleri	1.665.068	2.448.861	211.083	359.817	1.408.471	469.490
Ticari Borçlar	635.955	635.955	635.955	--	--	--
Diğer Borçlar	494.912	494.912	494.912	--	--	--

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

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

31 Mart 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	37.838	--	--	--	37.838	37.838	5
Ticari Alacaklar	--	3.223.672	--	--	3.223.672	3.223.672	6
Finansal Yatırımlar	--	--	83.630.478	--	83.630.478	83.630.478	4
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	--	--	--	2.144.303	2.144.303	2.144.303	5
Ticari Borçlar	--	408.321	--	--	408.321	408.321	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	32.915	--	--	--	32.915	32.915	5
Ticari Alacaklar	--	4.113.814	--	--	4.113.814	4.113.814	6
Finansal Yatırımlar	--	--	89.953.434	--	89.953.434	89.953.434	4
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	--	--	--	1.665.068	1.665.068	1.665.068	5
Ticari Borçlar	--	635.955	--	--	635.955	635.955	6

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Rayiç 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 rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç 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.

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

31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	83.630.478	--	--	83.630.478
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	83.630.478	--	--	83.630.478
Finansal Yatırımlar	83.630.478	--	--	83.630.478

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	89.953.434	--	--	89.953.434
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	89.953.434	--	--	89.953.434
Finansal Yatırımlar	89.953.434	--	--	89.953.434

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. Katagori’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 gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

26 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.