

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-31

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2026	Önceki Dönem 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	81.023.908	100.687.296
Finansal Yatırımlar	5	30.591.462	31.340.272
Diğer Alacaklar	7	1.415.183	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.415.183	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.237.803	431.280
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		116.268.356	132.458.848
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	2.787.752	2.976.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.046.466	1.144.392
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.834.218	4.120.749
TOPLAM VARLIKLAR		120.102.574	136.579.597
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		251.293	1.283.557
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	20	-	721.268
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	251.293	562.289
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	568.964	5.369.791
Kısa Vadeli Karşılıklar		654.759	576.409
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	654.759	576.409
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	1.927.573	2.569.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.402.589	9.799.596
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	337.316	296.954
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		337.316	296.954
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	44.971	13.597
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		382.287	310.551
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	50.040.637	50.040.637
Kar Yedekleri		1.360.195	-
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		68.618	1.345.450
Dönem Net Kârı/Zararı		(10.151.752)	83.363
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		116.317.698	126.469.450
TOPLAM KAYNAKLAR		120.102.574	136.579.597

Ekteki dipnotlar Finansal Tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak 2026- 31 Mart 2026	Önceki Dönem 1 Ocak 2025- 31 Mart 2025
Hasılat	14	6.093.096	-
Satışların Maliyeti (-)	14	(2.105.585)	-
Brüt Karı/Zararı		3.987.511	-
Pazarlama Giderleri (-)	15	(50.429)	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(11.209.110)	(4.450.644)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	2.579.420	68.028
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(1.701.762)	-
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(6.394.370)	(4.382.616)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(6.394.370)	(4.382.616)
Finansman Gelirleri	17	8.008.912	13.118.519
Parasal Kayıp/Kazanç	23	(11.164.715)	(11.658.851)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(9.550.173)	(2.922.948)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(601.579)	(2.590.707)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	(568.964)	(2.587.208)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	(32.615)	(3.499)
DÖNEM KARI/ZARARI		(10.151.752)	(5.513.655)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	19	(0,14)	(0,07)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(10.151.752)	(5.513.655)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

<p style="text-align: center;">AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK-31 MART 2026 VE 1 OCAK-31 MART 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)</i></p>						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Birikmiş Karlar		Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
			Kar Yedekleri	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları		
Bakiye 1 Ocak 2025	75.000.000	50.040.637	-	-	1.345.450	126.386.087
Kuruluş Sermayesi	-	-	-	1.345.450	(1.345.450)	-
Ödemesi	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	-	-	-	-	(5.513.655)	(5.513.655)
Bakiye 31 Mart 2025	75.000.000	50.040.637	-	1.345.450	(5.513.655)	120.772.432
Bakiye 1 Ocak 2026	75.000.000	50.040.637	-	1.345.450	83.363	126.469.450
Transferler	-	-	1.360.195	(1.276.832)	(83.363)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	-	-	-	-	(10.151.752)	(10.151.752)
Bakiye 31 Mart 2026	75.000.000	50.040.637	1.360.195	68.618	(10.151.752)	116.317.698

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2026 VE 31 MART 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.774.611)	6.195.637
Dönem Karı (Zararı)		(10.151.752)	(5.513.655)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(10.151.752)	(5.513.655)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(10.316.871)	9.977.177
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	286.531	94.047
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		118.714	95.565
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	11	118.714	95.565
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(610.892)	(3.998.561)
Parasal kazanç/(kayıp)		(10.111.224)	13.786.126
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.505.161)	(259.046)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	748.809	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(2.806.523)	(24.943)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.032.264)	42.724
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	(1.032.264)	42.724
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.415.183)	(87.681)
<i>İlişkili Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)</i>		(1.415.183)	(87.681)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(189.146)
<i>İlişkili Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	20	-	(265.051)
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	75.905
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.800.827)	1.991.161
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(4.800.827)	(111.153)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	2.102.314
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(735.714)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-	(569.576)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(166.138)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(29.774.611)	5.459.923
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(29.774.611)	5.459.923
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	100.687.296	128.186.779
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		10.111.223	(11.195.418)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	81.023.908	122.451.284

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ahlatıcı Portföy Ana Sözleşmesi Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından onaylanarak 25.06.2024 tarihli ve 11108 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 27.03.2025 tarih ve 2025/19 sayılı bültende faaliyet izni ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi verilmesi talebi olumlu karşılanmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.04.2025 tarih ve E-12233903-350.03-70415 sayılı yazısı ile Şirket'e PYS/PY.74-YD.34/587 numaralı faaliyet yetki belgesi verilmiştir.

("Şirket"), Şirket'in ana faaliyet konusu, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("Kurul") 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 faaliyetinde bulunabilir. Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerindeki asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması ile yan hizmetleri de verebilir.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 11'dir. (31 Aralık 2025: 12).

Şirket'in merkezi Merkez Mah. Meserburnu Cad. No:25 İç Kapı No:1Sarıyer/İstanbul'dur.

Şirket, %100 hisse oranı ile Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır.

Adı Soyadı	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	75.000.000	100%	75.000.000	75.000.000	100%	75.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			38.629.710			38.629.710
Toplam	75.000.000	100%	113.629.710	75.000.000	100%	113.629.710

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Eylül 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 30 Nisan 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

KGG 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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 gerektiğini belirtmiştir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Bu çerçevede ekli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2026	3.866,74	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1004
31 Mart 2025	2.954,69	1,3087

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler Yıllık İyileştirmeler TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem Finansal Tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: 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.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tahmini yararlı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve ofis ekipmanları

4-5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların yararlı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da 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. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir. Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar(zarara) yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir Şirket'in önemli karar alınması gereklidir.

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Satım ve geri alım anlaşmaları

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 iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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 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.

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.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınarak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş 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 ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış 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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Sermaye ve Temettüeller

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüeller, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tek bir iş alanında tek bir faaliyet göstermektedir. Dolayısıyla bölümlerine göre raporlama uygulanmamıştır.

DİPNOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka	81.023.908	100.687.296
- Vadesiz mevduat	101.311	112.157
- Vadeli mevduat (*)	80.922.597	100.575.139
Toplam	81.023.908	100.687.296

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

(*) Şirket'in vadeli mevduatları gecelik repo hesaplarda değerlendirilmektedir.

Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hisse Senetleri	21.860.392	25.886.625
Fonlar	8.731.070	5.453.647
Toplam	30.591.462	31.340.272

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari Alacaklar**

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	251.293	1.283.557
-İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 20)	-	721.268
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	251.293	562.289
Toplam	251.293	1.283.557

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 20)	1.415.183	-
Toplam	1.415.183	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar*	1.387.318	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.850.485	323.086
Gelir Tahakkukları	-	105.396
Verilen Sipariş Avansları	-	2.798
Toplam	3.237.803	431.280

* Peşin ödenen vergi ve fonlar hesabında muhasebeleştirilen 1.387.318 TL stopaj ödemelerinden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)***DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Toplam
01 Ocak 2025 bakiye	845.934	-	845.934
Alımlar	1.834.842	688.313	2.523.155
Satışlar	-	-	-
31 Aralık 2025 bakiye	2.680.776	688.313	3.369.089
01 Ocak 2026 bakiye	2.680.776	688.313	3.369.089
Alımlar	-	-	-
Satışlar	-	-	-
31 Mart 2026 bakiye	2.680.776	688.313	3.369.089
Birikmiş Amortismanlar			
01 Ocak 2025 bakiye	(20.634)	-	(20.634)
Dönem gideri	(280.323)	(91.775)	(372.098)
Satışlar	-	-	-
31 Aralık 2025 bakiye	(300.957)	(91.775)	(392.732)
01 Ocak 2026 bakiye	(300.957)	(91.775)	(392.732)
Dönem gideri	(154.189)	(34.416)	(188.605)
Satışlar	-	-	-
31 Mart 2026 bakiye	(455.146)	(126.191)	(581.337)
31 Aralık 2025 net defter değeri	2.379.819	596.538	2.976.357
31 Mart 2026 net defter değeri	2.225.630	562.122	2.787.752

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
01 Ocak 2025 bakiye	322.845	322.845
Alımlar	1.109.426	1.109.426
Satışlar	-	-
31 Aralık 2025 bakiye	1.432.271	1.432.271
01 Ocak 2026 bakiye	1.432.271	1.432.271
Alımlar	-	-
Satışlar	-	-
31 Mart 2026 bakiye	1.432.271	1.432.271
Birikmiş Amortismanlar		
01 Ocak 2025 bakiye	(1.824)	(1.824)
Dönem Gideri	(286.055)	(286.055)
Satışlar	-	-
31 Aralık 2025 bakiye	(287.879)	(287.879)
01 Ocak 2026 bakiye	(287.879)	(287.879)
Dönem Gideri	(97.926)	(97.926)
Satışlar	-	-
31 Mart 2026 bakiye	(385.805)	(385.805)
31 Aralık 2025 Net Defter Değeri	1.144.392	1.144.392
31 Mart 2026 Net Defter Değeri	1.046.466	1.046.466

DİPNOT 11- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	654.759	576.409
Toplam	654.759	576.409

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Kıdem Tazminat Karşılığı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	337.316	296.954
Toplam	337.316	296.954

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tutar her hizmet yılı için en fazla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Cari ve önceki dönem itibarıyla yükümlülüğü hesaplamaları için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdadır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

DİPNOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.838.296	1.305.033
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	85.377	1.264.806
Personele Borçlar	3.900	-
Toplam	1.927.573	2.569.839

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

DİPNOT 13- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	75.000.000	100%	75.000.000	75.000.000	100%	75.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			50.040.637			50.040.637
Toplam	75.000.000	100%	125.040.637	75.000.000	100%	125.040.637

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 75.000.000 TL'dir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 75.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)***DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Kar Yedekleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kar Yedekleri	1.360.195	-
Toplam	1.360.195	-

DİPNOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yurtiçi Satışlar*	6.093.096	-
Brüt Satışlar	6.093.096	-
Satışların Maliyeti (-)**	(2.105.585)	-
Toplam	(2.105.585)	-
Brüt Kar/(Zarar)	3.987.511	-

* Yurtiçi satışlar hesabında muhasebeleştirilen 6.093.096 TL fon satış gelirlerinden oluşmaktadır.

** Satışların maliyetinde muhasebeleştirilen 2.105.585 TL fon satış işlemlerinin maliyetinden oluşmaktadır.

DİPNOT 15- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel Giderleri	(8.576.398)	(3.724.518)
Vergi, Resim ve Harçlar	(571.987)	(3.226)
Aidat ve Üyelikler	(313.909)	-
Amortisman ve Tükenme Payları	(291.454)	(94.047)
Dışardan Sağ.Fayda ve Hizmetler	(854.790)	(530.682)
Diğer Giderler	(600.572)	(98.171)
Toplam	(11.209.110)	(4.450.644)

Pazarlama Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Matriks Terminal Giderleri	(37.034)	-
Takasbank Komisyon ve Üyelik Aidatı	(13.395)	-
Toplam	(50.429)	-

Fonksiyon Esasına Göre Giderler (-)	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.209.110)	(4.450.644)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(50.429)	-
Toplam	(11.259.539)	(4.450.644)

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)***DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Yatırım Fonu Değer Artış Gelirleri	598.574	-
SGK Teşvik Gelirleri	74.024	68.028
Diğer Gelirler	1.906.822	
Toplam	2.579.420	68.028

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Hisse Senetleri Gider Reeskontu	(1.701.516)	-
Diğer Giderler	(246)	-
Toplam	(1.701.762)	-

DİPNOT 17 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	8.008.912	13.118.519
Toplam	8.008.912	13.118.519

Finansman Giderleri (-)

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Ancak 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında bu oran, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden %30 oranında kurumlar vergisi alınacağı hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket 2024 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %30'dur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasallaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, kazancın tespitinde dikkate alınmayacağına hükmedilmiş olup, belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Bu bağlamda, Şirket 2024 ve 2025 yıllarında hesapladığı enflasyon farklarını kurum kazancının ve dolayısıyla vergi matrahının tespitinde dikkate almayacaktır. 25 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazetede yayımlanan 7571 sayılı Kanun'la Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 37. maddeyle; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, vergiye esas mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar verilmiş olup; mükerrer 298. maddenin (ç) fıkrasında yer alan yeniden değerlendirme uygulaması açısından, enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemlerin, enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak kabul edilmesi öngörülmüştür. Bu düzenleme sonrasında, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. maddesinin (ç) fıkrası kapsamında yeniden değerlendirme yapılması mümkün hale gelmiştir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)*Gelir Vergisi Stopajı*

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm Şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur.

Şirket'in cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları/yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	568.964	12.960.043
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	-	(7.590.252)
Toplam	568.964	5.369.791

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık/Yükümlülükleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(44.971)	(13.597)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	(44.971)	(13.597)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.141.977	342.266	(342.593)	(102.680)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	(992.075)	(296.952)	297.622	89.083
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	149.902	45.314	(44.971)	(13.597)

Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(568.964)	(2.587.208)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(32.615)	(3.499)
Toplam	(601.579)	(2.590.707)

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 19- PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(10.151.752)	(5.513.655)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	75.000.000	75.000.000
Hisse Başına Karı/(Zarar) (TL)	(0,14)	(0,07)

DİPNOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili tarafları ve bunlarla yapılan işlemlere ilişkin özet bilgi aşağıda sunulmuştur.

İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Alacaklar				
Diğer Alacaklar (Dipnot 7)				
Ahlatıcı Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	-	1.415.183	-	-
Toplam	-	1.415.183	-	-

İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Borçlar				
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-
Ahlatıcı Holding A.Ş.	-	-	-	-
Ahlatıcı Teknoloji ve Yazılım A.Ş.	-	-	578.191	-
Ahlatıcı Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	-	-	135.902	-
Ahlatıcı Tedarik ve Lojistik Anonim Şirketi	-	-	7.175	-
Toplam	-	-	721.268	-

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler:

1 Ocak- 31 Mart 2026	Ticari Mal-Hizmet Alımı
Ahlatıcı Teknoloji ve Yazılım A.Ş.	-
Toplam	-

1 Ocak- 31 Mart 2025	Duran Varlık Alımı
Ahlatıcı Teknoloji ve Yazılım A.Ş.	569.576
Toplam	

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Şirket portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 75.000.000 TL'dir

31 Mart 2026 tarihleri itibarıyla net borcun özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Finansal Yükümlülükler	-	-
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(81.023.908)	(100.687.296)
Net Borç	(81.023.908)	(100.687.296)
Toplam Özkaynaklar	116.317.698	126.469.450
Özkaynaklar – Net Borç	197.341.606	227.156.746
Net Borç/Özkaynak	(0,70)	(0,80)

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Piyasa Risk Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (a. maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (b. maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, belirli bir oranda sabit faizli kredi sözleşmeleri yapmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski Yönetimi**

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle önemsiz olmakla birlikte, kur riskine maruz kalmaktadır.

Kredi ve Likidite Risk Yönetimi**a) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

31 Mart 2026
Cari Dönem

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Türev Araçlar
	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)			1.415.183		81.023.908	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.415.183	-	81.023.908	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2025
Önceki Dönem

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Türev Araçlar
	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)	-	-	-	-	100.687.296	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	100.687.296	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Likitide Riski Yönetimi**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Mart 2026**Cari Dönem**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	251.293	251.293	251.293	-	-	-
Ticari borçlar	251.293	251.293	251.293	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam	251.293	251.293	251.293	-	-	-

31 Aralık 2025**Önceki Dönem**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.283.558	1.283.558	1.283.558	-	-	-
Ticari borçlar	1.283.558	1.283.558	1.283.558	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.283.558	1.283.558	1.283.558	-	-	-

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**Parasal varlıklar**

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DİPNOT 23 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)**

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(11.228.255)	(11.432.602)
Maddi duran varlıklar	230.109	93.773
Maddi olmayan duran varlıklar	82.954	28.791
Sermaye düzeltme farkları	(11.410.927)	(11.432.156)
Geçmiş yıllar karları	(130.391)	(123.011)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	63.540	(226.250)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(11.164.715)	(11.658.851)

DİPNOT 24- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.