



## KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

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

### Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.09.2025 Ara Faaliyet Dönemi Finansal Tablolar ve Dipnotları



**MERKEZİ KAYIT  
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi  
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                        |                  |                          |                            |
| <b>Varlıklar</b>                                               |                  |                          |                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                         |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                      | 5                | 99.474.502               | 111.627.129                |
| Diğer Alacaklar                                                |                  | 0                        | 0                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                         |                  | 0                        | 0                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                         | 17               | 127.644                  | 0                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                          |                  | 977.362                  | 301.530                    |
| İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar                     |                  | 0                        | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar             |                  | 977.362                  | 301.530                    |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                              |                  | <b>100.579.508</b>       | <b>111.928.659</b>         |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                  |                  | <b>100.579.508</b>       | <b>111.928.659</b>         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                         |                  |                          |                            |
| Maddi Duran Varlıklar                                          | 14               | 1.933.145                | 718.685                    |
| Arazi ve Arsalar                                               |                  | 0                        | 0                          |
| Mobilya ve Demirbaşlar                                         |                  | 1.933.145                | 718.685                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                  | 15               | 2.149.213                | 279.550                    |
| Diğer Haklar                                                   |                  | 1.755.465                | 279.550                    |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                            |                  | 393.748                  | 0                          |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                       | 17               | 254.356                  | 31.327                     |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                  |                  | <b>4.336.714</b>         | <b>1.029.562</b>           |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                        |                  | <b>104.916.222</b>       | <b>112.958.221</b>         |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                               |                  |                          |                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                  |                          |                            |
| Ticari Borçlar                                                 | 6                | 757.297                  | 74.135                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              |                  | 624.617                  | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      |                  | 132.680                  | 74.135                     |
| Diğer Borçlar                                                  | 7                | 1.602.033                | 234.132                    |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               |                  | 711.210                  | 234.132                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       |                  | 890.823                  | 0                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                   |                  | 0                        | 2.128.610                  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                        |                  | 507.589                  | 0                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 11               | 507.589                  | 0                          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                |                  | 1.139.203                | 303.735                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 12               | 1.139.203                | 303.735                    |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                              |                  | <b>4.006.122</b>         | <b>2.740.612</b>           |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                        |                  | <b>4.006.122</b>         | <b>2.740.612</b>           |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                        |                  | 249.029                  | 100.202                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 11               | 249.029                  | 100.202                    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                   | 17               | 276.706                  | 58.349                     |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                        |                  | <b>525.735</b>           | <b>158.551</b>             |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                    |                  | <b>4.531.857</b>         | <b>2.899.163</b>           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                             |                  |                          |                            |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                  |                  | 100.384.365              | 110.059.058                |
| Ödenmiş Sermaye                                                | 13               | 75.000.000               | 75.000.000                 |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                      | 13               | 33.887.418               | 33.887.418                 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                           |                  | 1.171.640                | 0                          |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                     |                  | -9.674.693               | 1.171.640                  |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                      |                  | <b>100.384.365</b>       | <b>110.059.058</b>         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                        |                  | <b>104.916.222</b>       | <b>112.958.221</b>         |

## Kar veya Zarar Tablosu

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                         | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>                           |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                             |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Hasılat                                                 |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Satışların Maliyeti                                     |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                  |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                        |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | 14               | -19.718.151                              | -1.036.493                                 | -9.433.055                                          | -978.538                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      | 15               | 252.375                                  | 12.215                                     | 183.234                                             | 12.215                                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                      |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                             |                  | -19.465.776                              | -1.024.278                                 | -9.249.821                                          | -966.323                                              |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) |                  | -19.465.776                              | -1.024.278                                 | -9.249.821                                          | -966.323                                              |
| Finansman Gelirleri                                     | 16               | 43.338.068                               | 14.506.178                                 | 14.813.956                                          | 14.121.977                                            |
| Finansman Giderleri                                     |                  | 0                                        | 0                                          |                                                     |                                                       |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)             | 24               | -28.106.278                              | -10.020.957                                | -8.750.030                                          | -10.020.957                                           |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)       |                  | -4.233.986                               | 3.460.943                                  | -3.185.895                                          | 3.134.697                                             |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri            |                  | -5.440.707                               | -3.714.932                                 | -1.006.064                                          | -3.714.932                                            |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                             |                  | -5.439.899                               | -3.714.932                                 | -849.805                                            | -3.714.932                                            |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        |                  | -808                                     | 0                                          | -156.259                                            | 0                                                     |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |                  | 0                                        | 0                                          |                                                     |                                                       |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                     |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>               |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                    |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                        |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)     |                  | -0,12900000                              | -0,00300000                                | -0,05600000                                         | -0,00800000                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>          |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                         |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                            |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                    |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler               |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                        |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                          |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları                          |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar) |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                  |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                        |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                               |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                            |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                        |                  | 0                                        | 0                                          |                                                     |                                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                               |                  | -9.674.693                               | -253.989                                   | -4.191.959                                          | -580.235                                              |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 - 30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 - 30.09.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                         |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                  | <b>-35.980.159</b>                    | <b>-12.035.781</b>                      |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                |                  | -9.674.693                            | -253.989                                |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                      |                  | -9.674.693                            | -253.989                                |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                   |                  | <b>-20.820.012</b>                    | <b>-11.056.579</b>                      |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                   |                  | 473.723                               | 0                                       |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                 |                  | 656.416                               | 0                                       |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | 656.416                               | 0                                       |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | -43.338.068                           | -14.506.178                             |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                                              |                  | -43.338.068                           | -14.506.178                             |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                       |                  | 5.435.227                             | 3.449.599                               |
| Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler                                         |                  | 15.952.690                            | 0                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                 |                  | <b>2.051.063</b>                      | <b>3.342</b>                            |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                     |                  | 0                                     | 0                                       |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                       |                  | 0                                     | 0                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)               |                  | 0                                     | 0                                       |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                           |                  | 683.162                               | 3.342                                   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                               |                  | 624.617                               | 0                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                       |                  | 58.545                                | 3.342                                   |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                     |                  | 1.367.901                             | 0                                       |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                           |                  | 477.078                               | 0                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                   |                  | 890.823                               | 0                                       |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                   |                  | <b>-28.443.642</b>                    | <b>-11.307.226</b>                      |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                         |                  | -7.696.153                            | -796.940                                |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                  |                  | 159.636                               | 68.385                                  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                         |                  | <b>-3.557.846</b>                     | <b>0</b>                                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                     |                  | -3.557.846                            | 0                                       |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                           |                  | -1.456.831                            | 0                                       |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                   |                  | -2.101.015                            | 0                                       |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                  | <b>43.338.068</b>                     | <b>123.393.596</b>                      |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri                                                              |                  | 0                                     | 108.887.418                             |
| Alınan Faiz                                                                                        |                  | 43.338.068                            | 14.506.178                              |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |                  | 3.800.063                             | 111.357.815                             |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |                  | 3.800.063                             | 111.357.815                             |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        |                  | <b>111.627.129</b>                    | <b>0</b>                                |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ                                               |                  | -15.952.690                           | 0                                       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        |                  | <b>99.474.502</b>                     | <b>111.357.815</b>                      |

[illegible]

[illegible]