



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

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

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.09.2026 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 30.09.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		99.133.560	113.748.877
Finansal Yatırımlar		124.192.014	35.405.866
Diğer Alacaklar		1.803.743	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1.800.778	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.965	0
Peşin Ödenmiş Giderler		1.134.751	487.227
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.134.751	487.227
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		4.227.669	0
ARA TOPLAM		230.491.737	149.641.970
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		230.491.737	149.641.970
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		4.109.337	3.362.463
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		955.139	1.292.847
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.064.476	4.655.310
TOPLAM VARLIKLAR		235.556.213	154.297.280
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		1.184.628	1.450.066
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		1.166.507	814.834
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		18.121	635.232
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		853.217	1.474.327
Diğer Borçlar		792.814	1.428.882
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		792.814	1.428.882
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	6.066.384
Kısa Vadeli Karşılıklar		308.485	651.183
ARA TOPLAM		3.139.144	11.070.842
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.139.144	11.070.842
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		463.849	335.474
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		268.970	15.361
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		732.819	350.835
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.871.963	11.421.677
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		231.684.250	142.875.603
Ödenmiş Sermaye		150.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		66.261.443	66.261.443
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		175.376	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.541.301	0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		72.859	1.519.986
Net Dönem Karı veya Zararı		13.633.271	94.174
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		231.684.250	142.875.603
TOPLAM KAYNAKLAR		235.556.213	154.297.280

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		77.941.842	0	59.251.163	0
Satışların Maliyeti		-45.208.480	0	-34.404.508	0
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		32.733.362	0	24.846.655	0
BRÜT KAR (ZARAR)		32.733.362	0	24.846.655	0
Genel Yönetim Giderleri		-39.264.218	-25.580.683	-14.420.615	-12.237.659
Pazarlama Giderleri		-588.842	0	-451.868	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		25.304.428	327.410	20.669.074	237.712
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		18.184.730	-25.253.273	30.643.246	-11.999.947
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		26.011.450	56.223.190	8.801.203	19.218.390
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		44.196.180	30.969.917	39.444.449	7.218.443
Finansman Giderleri		-82.980	0	-24.580	0
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-30.298.476	-36.462.738	-9.254.703	-11.351.559
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		13.814.724	-5.492.821	30.165.166	-4.133.116
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-181.453	-7.058.319	2.903.255	-1.305.184
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	-7.057.258	2.876.407	-1.102.453
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-181.453	-1.061	26.848	-202.731
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		13.633.271	-12.551.140	33.068.421	-5.438.300
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		0	0	0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)		13.633.271	-12.551.140	33.068.421	-5.438.300
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		13.633.271	-12.551.140	33.068.421	-5.438.300
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		13.633.271	-12.551.140	33.068.421	-5.438.300
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		175.376	0	-16.179	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		250.537	0	-12.445	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-75.161	0	-3.734	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-75.161	0	-3.734	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		175.376	0	-16.179	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		13.808.647	-12.551.140	33.052.242	-5.438.300
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		13.808.647	-12.551.140	33.052.242	-5.438.300

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-109.260.892	-29.709.869
Dönem Karı (Zararı)		13.633.271	-12.551.140
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		13.633.271	-12.551.140
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		0	0
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-25.787.394	-19.861.108
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.050.242	614.569
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-214.323	851.579
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-82.980	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		181.453	7.058.319
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-26.721.786	-28.385.575
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-97.106.769	2.702.379
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-88.786.148	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-1.803.743	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-766.593	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-265.438	886.277
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-621.110	320.183
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-636.068	2.538.281
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.227.669	-1.042.362
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-109.260.892	-29.709.869
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		24.552.042	51.607.538
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.459.408	-4.615.652
Alınan Faiz		26.011.450	56.223.190
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		74.917.020	0
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		75.000.000	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-82.980	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-9.791.830	21.897.669
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-9.791.830	21.897.669
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		113.748.877	144.815.715
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-4.823.487	-37.663.473
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		99.133.560	129.049.911

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		150.000.000	66.261.443	175.376		1.541.301	72.859	13.633.271	231.684.250	0	231.684.250	