

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ARA
DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	3-4
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLAR.....	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	8-35
DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8
DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
DİPNOT 3 – BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA.....	16
DİPNOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	16
DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR.....	16
DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
DİPNOT 8 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 9 – STOKLAR.....	19
DİPNOT 10 - TÜREV ARAÇLAR	19
DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	20
DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20
DİPNOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
DİPNOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21
DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	22
DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	22
DİPNOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 20 - SERMAYE.....	25
DİPNOT 21 - HASILAT	25
DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (-)	25
DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	26
DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	26
DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	26
DİPNOT 26 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	26
DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	27
DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ	29
DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	29
DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31
DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	36
DİPNOT 32 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37
DİPNOT 33 – PARASAL KAYIP / KAZANÇ.....	37

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 30 Eylül 2025	Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	400.276.392	605.090.352
Finansal Yatırımlar	5	6.089.383.451	4.808.466.385
Ticari Alacaklar	6	4.032.810.812	2.637.139.078
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	29	206.280.694	193.591.256
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.826.530.118	2.443.547.822
Diğer Alacaklar	7	807.002	76.087.577
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	29	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		807.002	76.087.577
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.083.673	--
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	27	127.644	19.599.177
Diğer Dönen Varlıklar	19	1.029.315	302.167
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		10.526.518.289	8.146.684.736
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	7	645.038.151	526.053.662
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		645.038.151	526.053.662
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	85.863.556	41.282.798
Maddi Duran Varlıklar	14	26.715.826	24.115.396
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	51.462.603	17.435.224
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		51.462.603	17.435.224
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.194.377	4.838.567
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenen Giderler</i>		4.194.377	4.838.567
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	72.218.154	36.247.083
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		885.492.667	649.972.730
TOPLAM VARLIKLAR		11.412.010.956	8.796.657.466

Ekteki dipnotlar Finansal Tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.288.241.304	496.446.341
Ticari Borçlar	6	4.585.094.376	4.156.157.331
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	29	4.045.475	3.655.530
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.581.048.901	4.152.501.801
Diğer Borçlar	7	19.452.931	9.886
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		4.165.969	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		15.286.962	9.886
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		87.302.404	7.146.009
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	6.320.564	2.937.640
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karş.		3.916.002	1.435.602
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.404.562	1.502.038
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	42.762.689	22.403.299
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.029.174.268	4.685.100.506
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	41.932.171	5.999.931
Uzun Vadeli Karşılıklar	17-18	6.040.800	4.288.356
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		6.040.800	4.288.356
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	1.063.892.213	719.196.436
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.111.865.184	729.484.723
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.256.321.391	3.369.734.073
Ödenmiş Sermaye	20	600.000.000	600.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	1.652.013.433	1.652.013.433
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	20	1.163.306	1.066.654
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları		1.163.306	1.066.654
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	22.006.870	14.010.003
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		1.094.647.116	(340.745.644)
Dönem Net Kârı/Zararı		886.490.666	1.443.389.627
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.650.113	12.338.164
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.270.971.504	3.382.072.237
TOPLAM KAYNAKLAR		11.412.010.956	8.796.657.466

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	21	5.461.453.508	6.821.158.491	2.167.103.008	3.720.333.191
Satışların Maliyeti (-)	21	(2.950.185.003)	(4.531.817.734)	(835.100.466)	(3.098.510.900)
Brüt Kârı/Zararı		2.511.268.505	2.289.340.757	1.332.002.542	621.822.291
Pazarlama Giderleri (-)	22	(57.402.621)	(65.470.605)	(19.858.316)	(18.277.275)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(283.502.988)	(185.565.719)	(131.818.626)	(55.819.505)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	995.322.681	452.069.611	83.346.293	81.911.370
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(181.625)	(3.967.367)	(82.840.125)	(27.427.161)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		3.165.503.952	2.486.406.677	1.180.831.768	602.209.720
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		3.165.503.952	2.486.406.677	1.180.831.768	602.209.720
Finansman Giderleri (-)	25	(1.721.675.758)	(855.979.569)	(613.605.453)	(359.151.247)
Finansman Gelirleri (+)	25	135.754.723	131.715.872	45.345.784	72.695.809
Parasal Kayıp/Kazanç		1.862.079	(187.070.882)	(15.193.218)	(104.380.604)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		1.581.444.996	1.575.072.098	597.378.881	211.373.678
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(692.642.381)	(499.130.596)	(237.544.257)	(98.757.371)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	27	(245.497.981)	(87.428.784)	(106.406.853)	(29.135.656)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	(447.144.400)	(411.701.812)	(131.137.404)	(69.621.715)
DÖNEM KÂRI/ZARARI		888.802.615	1.075.941.502	359.834.624	112.616.307
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.311.949	2.192.271	772.997	2.192.271
Ana Ortaklık Payları		886.490.666	1.073.749.231	359.061.627	110.424.036
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	369,37	447,40	149,61	46,01
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		96.652	548.416	9.780	187.840
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		138.075	783.450	13.972	268.342
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(41.423)	(235.034)	(4.192)	(80.502)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		96.652	548.416	9.780	187.840
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		888.899.267	1.076.489.918	359.844.404	112.804.147
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		888.899.267	1.076.489.918	359.844.404	112.804.147
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.311.949	2.192.271	772.997	2.192.271
Ana Ortaklık Payları		886.587.318	1.074.297.647	359.071.407	110.611.876

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)</i>									
				Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2024	600.000.000	1.652.013.433	354.440	1.906.217	(333.645.088)	5.003.230	1.925.632.232	--	1.925.632.232
Transferler	--	--	--	12.103.786	(7.100.556)	(5.003.230)	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	9.997.050	9.997.050
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	548.416	--	--	1.073.749.231	1.074.297.647	2.192.271	1.076.489.918
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	1.073.749.231	1.073.749.231	2.192.271	1.075.941.502
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	548.416	--	--	--	548.416	--	548.416
Bakiye 30 Eylül 2024	600.000.000	1.652.013.433	902.856	14.010.003	(340.745.644)	1.073.749.231	2.999.929.879	12.189.321	3.012.119.200
Bakiye 1 Ocak 2025	600.000.000	1.652.013.433	1.066.654	14.010.003	(340.745.644)	1.443.389.627	3.369.734.073	12.338.164	3.382.072.237
Transferler	--	--	--	7.996.867	1.435.392.760	(1.443.389.627)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	96.652	--	--	886.490.666	886.587.318	2.311.949	888.899.267
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	886.490.666	886.490.666	2.311.949	888.802.615
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	96.652	--	--	--	96.652	--	96.652
Bakiye 30 Eylül 2025	600.000.000	1.652.013.433	1.163.306	22.006.870	1.094.647.116	886.490.666	4.256.321.391	14.650.113	4.270.971.504

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(803.559.981)	(244.100.898)
Dönem Karı (Zararı)		888.802.615	1.075.941.500
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		888.802.615	1.075.941.500
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(28.125.974)	442.313.654
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,14,15	21.330.508	23.142.688
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.637.404	2.991.394
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	17	6.637.404	2.991.394
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	5	(754.128.673)	(225.677.526)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler	5	(754.128.673)	(225.677.526)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	573.821.864	521.918.240
Parasal kayıp kazanç		124.212.923	119.938.858
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.519.223.434)	(1.619.894.729)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(526.788.393)	(98.964.637)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.395.671.734)	(2.569.580.969)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(12.689.438)	(549.786.640)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.382.982.296)	(2.019.794.329)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(43.703.914)	63.602.292
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	---	---
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(43.703.914)	63.602.292
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(1.439.483)	2.063.387
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		428.937.045	984.283.496
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		389.945	5.000.765
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	428.547.100	979.282.731
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		19.443.045	(1.298.298)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	4.165.969	---
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	15.277.076	(1.298.298)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(658.546.793)	(101.639.575)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(165.469.230)	(147.568.523)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		20.456.042	5.107.200
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(46.533.430)	(8.161.101)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(10.229.475)	(4.334.275)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(36.303.955)	(3.826.826)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		767.955.436	(7.094.966)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	5	791.794.963	---
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	(23.839.527)	(7.094.966)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(82.137.975)	(259.356.965)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(82.137.975)	(259.356.965)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	605.090.352	1.326.856.716
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ (+/-)		(122.675.985)	(350.223.865)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	400.276.392	717.275.886

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİPNOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 29 Aralık 2011 yılında Ahlatcı Nakliye Otomotiv ve Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi olarak 50.000 TL sermaye ile Çorum merkezli olarak kurulmuştur. Şirket, unvanı Yaşamgaz Enerji Sanayi Ticaret Limited Şirketi ("Yaşamgaz") olarak 19 Temmuz 2013 tarihinde Çorum Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiş ve 24 Temmuz 2013 tarih ve 8370 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket, 26 Haziran 2015 tarihinde Endeks Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin sahip olduğu Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (14 Mayıs 2014-417 sayılı) için devir anlaşmasına varmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") devir için müracaat edilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır.

Şirket, 21 Temmuz 2015 tarih ve 14371 sayılı yazı ile SPK'ya, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşları Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Tebliğ" kapsamında "Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" unvanlı aracı kurum olarak izin verilmesi konusunda müracaat etmiş olup, SPK'nın 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında alınan karar ve 17 Kasım 2015 tarih ve 32992422-205.01.01-E.12332 sayılı yazı ile izin talebi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirket, SPK'ya 13 Mayıs 2016 tarih ve 10736 sayılı ve 13 Mayıs 2016 tarih ve 10738 sayılı yazıları ile faaliyete geçme başvurusunda bulunmuş ve SPK'nın 7 Ekim 2016 tarih ve 27 sayılı toplantısında almış olduğu karar ve 10 Ekim 2016 tarih ve 32992422.210.03-E.10479 sayılı yazı ile III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Yatırım Hizmetleri Tebliğ")" ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliğ")" uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ile halka arza aracılık ve sınırlı saklama hizmetinde bulunma iznini almıştır. Şirket'in, 14 Temmuz 2021 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 55.000.000 TL olan sermayesinin, 545.000.000 TL artırılarak, toplam sermayesinin 600.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru, 2022/55 sayılı ve 13 Ekim 2022 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde olumlu karşılanmıştır. Sermaye arttırılmasına ilişkin Olağanüstü Genel Kurul 27 Ekim 2022 tarihinde gerçekleşmiş ve 14 Kasım 2022 tarihinde tescil edilmiştir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 600.000.000 TL (Altıyüz Milyon Türk Lirası) kıymetinde olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin 1,00 TL (bir Türk Lirası) itibari kıymette 600.000.000 paya ayrılmış olup, bunlardan 60.000.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 540.000.000 adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Faaliyet Konusu

Şirket, SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşları Tebliğ uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı ile Halka Arza Aracılık ve Sınırlı Saklama Hizmeti alanlarında faaliyet göstermektedir. Şirket'in yurt dışında emir iletimine aracılık faaliyet izni bulunmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı 114.'dür. (31 Aralık 2024: 100).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi, Yamanevler Mahallesi Ahmet Tevfik İleri Caddesi No:22-26 İç Kapı No:49 Ümraniye / İstanbul'dur. (30 Eylül 2025 Öncesinde: Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat: -1 No:256 Sarıyer / İstanbul'dur.)

Şirket'in; "Gülabbey Mah, Eğridere Sokak, No:17 Merkez / ÇORUM ve Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No:25 Sarıyer/ İSTANBUL" adreslerinde 2 şubesi; "Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi, Telekom Sokak No:2 İç Kapı No: 36 34077-Eyüpsultan/İSTANBUL", "Kızılırmak Mahallesi Söğütözü Caddesi Koç Kuleleri B Blok No:16 06510 Çankaya/ANKARA", "Çelebiler Mahallesi 112.Cadde No:7-9 Daire:6 Kat:1 İSPARTA", Mansuroğlu Mahallesi, 1593/1 Sokak No:6 Lider Centrio C Blok K:2 D:17 Bayraklı/İZMİR, Musalla Bağları Mahallesi Kule Caddesi Kule Plaza İş Merkezi 13.Kat No:2/18 Selçuklu/KONYA", "Gazi Mustafa Kemal Bina No:53 Kat:4 Bağımsız Bölüm Pamukkale/DENİZLİ" "Feneryolu Mahallesi Gazi Muhtarpaşa Sokak No:59 Daire:38 Kadıköy/İSTANBUL" ve "Batıkent Mahallesi Kürşat Tüzmen Bulvarı 9075 Nolu Sokak Trio Terrace Konut-İşyeri Merkezi / Ofisler Kat:1 Blok No:31 GAZİANTEP" "Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4-A Blok Kat: -1 No: 256 Sarıyer/İSTANBUL" adreslerinde 9 irtibat bürosu bulunmaktadır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGG tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Not 2.4'te açıklananlar hariç olmak üzere 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması ve değerlendirilmesi gerekir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar:

Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Ahlatcı Portföy Yönetimi A.Ş.

Ahlatcı 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 PYŞ/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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9'dür (31 Aralık 2024: 9).

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024		
	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Adedi
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	75.000.000	75.000.000	100,00%	75.000.000	75.000.000	100,00%	75.000.000
Toplam	75.000.000	75.000.000	100%	75.000.000	75.000.000	100%	75.000.000

Ahlatcı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Ahlatcı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından onaylanarak 11.07.2024 tarihli ve 11108 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket girişim sermayesi alanında faaliyet göstermektedir.

Girişim Sermayesi, Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Girişim Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir.

Şirket, portföyün döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan türev araçlara taraf olabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 4'tür. (31 Aralık 2024: 3)

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

Şirket'in, %95 hissesi Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye %5 hisse oranı Ahlatcı Holding A.Ş.'ye aittir.

Unvan	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	142.500.000	142.500.000	95,00%	142.500.000	142.500.000	95,00%
Ahlatcı Holding A.Ş.	7.500.000	7.500.000	5,00%	7.500.000	7.500.000	5,00%
Toplam	150.000.000	150.000.000	100%	150.000.000	150.000.000	100%

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Ahlatcı Varlık Kiralama A.Ş.

Ahlatcı Varlık Kiralama A.Ş. Ana Sözleşmesi Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından onaylanarak 04.07.2025 tarihli ve 11365 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirketin merkez adresi, Sarıyer Merkez Mah. Meserburnu Cad. No: 25 iç Kapı No: 1 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirketin sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 1.000.000 paya ayrılmış toplam 1.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 1.000.000 adet paya karşılık gelen 1.000.000 Türk Lirası Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Sermayenin tamamı, kurucu Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından muvazaadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

Adı Soyadı	Pay Adedi	30 Eylül 2025	
		Pay Tutarı	Pay Oranı
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000.000	1.000.000	100,00%
Toplam	1.000.000	1.000.000	100%

Şirketin faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde

- Kira sertifikası ihracı ve buna ilişkin işlemleri gerçekleştirmek amacıyla; kaynak kuruluştan veya üçüncü kişilerden her türlü varlık ve hakkı devralmak, satın almak, kiralamak, yönetmek, işletmek, satmak, devretmek veya kiraya vermek, mülkiyet devri olmaksızın varlık ve hakların yönetilmesine ilişkin sözleşmeler düzenlemek,

- Gayrimenkuller üzerinde geri alım hakkı tesis etmek, üçüncü kişilere ait varlık ve haklar üzerinde aynı haklar tesis etmek veya kabul etmek, varlık ve hakların vadeli satış yoluyla finansmanını sağlamak, eser sözleşmeleri veya sair sözleşmeler kapsamında projelerin meydana getirilmesini, kiralanmasını veya satılmasını sağlamak, bu kapsamda hizmet, arsa karşılığı inşaat, kat karşılığı inşaat veya ortaklık gibi sözleşmeler yapmak,

- Tek başına veya ortaklarla birlikte yeni ortak girişimler kurmak, ortaklıklara iştirak etmek ve pay devri yapmak, her türlü kira sertifikasını ihraç etmek, kira sertifikasına ilişkin sözleşmeler yapmak ve sair işlemleri yürütmek,

- İhraca dayanak varlık ve haklardan elde edilen gelirleri sertifika sahiplerine dağıtmak, doğmuş ve doğacak her türlü hak ve alacakları için ipotek, rehin ve sair teminatlar almak, sertifika sahipleri yararına güvence tesis etmek, alacakları temlik almak, garantiler almak ve gerekli hukuki işlemleri yapmak, ayrıca fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, aracı kurumlar ve üçüncü kişilerle sözleşmeler akdetmek,

- Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın izin verdiği her türlü faaliyeti yürütmek ve ileride gerekli görülmesi halinde esas sözleşmenin değiştirilmesi suretiyle amaç ve konuya uygun diğer işlemleri gerçekleştirmekle yetkilidir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

30 Eylül 2025 Konsolide finansal tablolar Şirket ile Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştirakinin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü bulunmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanının olduğu durumlar haricinde, ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklıkların özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, 10 Kasım 2025 tarihinde Grup Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

KGK 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.

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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

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
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25429
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleşme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların

Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özet

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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 değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Finansal Tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

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

c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş Şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR**5.1 Nakit ve Nakit Benzerleri**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	2.535	6.569
Banka	395.950.960	599.353.779
- Vadesiz mevduat	113.289.931	593.528.149
- Vadeli mevduat	282.661.029	5.825.630
Borsa para piyasası'ndan alacaklar	463.505.776	128.566.582
Müşteri varlıkları	(459.182.879)	(122.879.893)
Diğer	--	43.315
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	400.276.392	605.090.352

5.2 Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse senetleri	3.464.158.130	2.557.373.255
Fonlar	2.625.225.321	2.251.093.130
Toplam	6.089.383.451	4.808.466.385

30 Eylül 2025	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senetleri	2.379.457.187	3.464.158.130
Yatırım fonu	1.345.876.518	2.625.225.321
Toplam	3.725.333.705	6.089.383.451

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

31 Aralık 2024	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senetleri	1.674.934.461	2.557.373.255
Yatırım fonu	1.949.475.524	2.251.093.130
Toplam	3.624.409.985	4.808.466.385

5.3 Finansal Yükümlülükler**Kısa Vadeli Borçlanmalar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	1.269.900.003	482.868.770
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.333.269	13.577.571
Şirket kredi kartarı	8.032	--
Toplam	1.288.241.304	496.446.341

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlar	41.932.171	5.999.931
Toplam	41.932.171	5.999.931

Finansal yükümlülüklerin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	1.276.423.701	486.783.231
3 – 12 ay arası	11.817.604	10.648.513
1 - 5 yıl arası	41.932.170	5.014.528
Toplam	1.330.173.475	502.446.272

Finansal yükümlülüklerin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir. İndirgeme olmaksızın nakit çıkışları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	1.276.783.907	486.893.034
3 – 12 ay arası	14.239.760	12.269.117
1 - 5 yıl arası	84.493.958	13.543.412
Toplam	1.375.517.625	512.705.563

Kiralama Detayı:**30 Eylül 2025**

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ocak 2025 / Ağustos 2029	28,48%	18.333.269	41.932.171
			18.333.269	41.932.171

31 Aralık 2024

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ocak 2025 / Ağustos 2029	27,23%	13.577.571	5.999.931
			13.577.571	5.999.931

Banka Kredi Detayı:

Banka Kredileri Takasbank'dan alınan 19.000.000 TL ve Dünya Katılım Bankası'ndan alınan 1.250.000.000 TL kredilerdir. Vadesi 1 gün olup ertesi gün kapatılmaktadır. (31 Aralık 2024: 487.282.824 TL)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**6.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	4.032.810.812	2.637.139.078
-İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 29)	206.280.694	193.591.256
-Diğer ticari alacaklar	3.826.530.118	2.443.547.822
Şüpheli ticari alacaklar	395.123.991	495.602.393
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(395.123.991)	(495.602.393)
Toplam	4.032.810.812	2.637.139.078

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklar	123.540.770	23.305.685
Kas takas merkezi alacakları	550.130.917	124.584.772
Müşterilerden alacaklar	1.474.543.547	546.017.584
Müşterilerden kredi alacakları	1.566.709.729	1.648.747.245
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası alacakları	109.229.932	100.770.214
Ödünç alınan menkul kıymetler	--	9.447
Şüpheli ticari alacaklar	395.123.991	495.602.393
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(395.123.991)	(495.602.393)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	206.280.694	193.591.256
Diğer ticari alacaklar	2.375.223	112.875
Toplam	4.032.810.812	2.637.139.078

6.2 Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Grup'un şüpheli alacak karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı karşılık tutarı	495.602.393	715.544.647
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	--	--
Dönem içinde yapılan karşılık iptali (-)	--	--
Enflasyon etkisi	(100.478.402)	(219.942.254)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	395.123.991	495.602.393

6.3 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Borsa para piyasası borçları	3.843.000.000	3.856.959.826
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası teminatları	109.293.227	100.764.129
Kaldıraçlı işlem müşteri teminatları	119.349.441	12.438.504
Satıcılar	2.647.695	11.281.457
Takas merkezine borçlar	459.182.879	122.879.893
Müşterilere borçlar	46.799.622	47.896.208
Diğer ticari borçlar	776.037	281.784
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 29)	4.045.475	3.655.530
Toplam	4.585.094.376	4.156.157.331

6.4 Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personelden alacaklar	807.002	1.134.446
Verilen depozito ve teminatlar	--	74.953.131
Toplam	807.002	76.087.577

7.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	645.038.151	526.053.662
Toplam	645.038.151	526.053.662

7.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 29)	4.165.969	--
Alınan depozito ve teminatlar	5.501.371	--
Diğer borçlar	9.785.591	9.886
Toplam	19.452.931	9.886

7.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 8 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur)

DİPNOT 9 – STOKLAR

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur)

DİPNOT 10 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

11.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	2.083.673	--
Toplam	2.083.673	--

11.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	4.194.377	4.838.567
Toplam	4.194.377	4.838.567

11.3 Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

11.4 Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	75.362.174	3.836.189	79.198.363
Girişler	7.866.418	--	7.866.418
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2024 bakiye	83.228.592	3.836.189	87.064.781
1 Ocak 2025 bakiye	83.228.592	3.836.189	87.064.781
Girişler	56.005.644	--	56.005.644
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	139.234.236	3.836.189	143.070.425
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2024 bakiye	(30.183.651)	(1.283.312)	(31.466.963)
Girişler	(14.041.913)	(273.107)	(14.315.020)
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2024 bakiye	(44.225.564)	(1.556.419)	(45.781.983)
1 Ocak 2025 bakiye	(44.225.564)	(1.556.419)	(45.781.983)
Girişler	(11.424.886)	--	(11.424.886)
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	(55.650.450)	(1.556.419)	(57.206.869)
31 Aralık 2024 net defter değeri	39.003.028	2.279.770	41.282.798
30 Eylül 2025 net defter değeri	83.583.786	2.279.770	85.863.556

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Tesis, makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
01 Ocak 2024 bakiye	25.032.088	15.945.936	5.015.197	--	45.993.221
Girişler	3.826.113	--	2.581.830	--	6.407.943
Çıkışlar	(240.550)	--	--	--	(240.550)
31 Aralık 2024 bakiye	28.617.651	15.945.936	7.597.027	--	52.160.614
01 Ocak 2025 bakiye	28.617.651	15.945.936	7.597.027	--	52.160.614
Girişler	522.916	--	6.509.005	3.197.555	10.229.475
Çıkışlar	--	--	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	29.140.567	15.945.936	14.106.032	3.197.555	62.390.090
Birikmiş Amortismanlar					
01 Ocak 2024 bakiye	(14.290.969)	(2.598.221)	(2.901.195)	--	(19.790.385)
Dönem gideri	(4.256.302)	(3.200.372)	(818.210)	--	(8.274.884)
Çıkışlar	20.051	--	--	--	20.051
31 Aralık 2024 bakiye	(18.527.220)	(5.798.593)	(3.719.405)	--	(28.045.218)
01 Ocak 2025 bakiye	(18.527.220)	(5.798.593)	(3.719.405)	--	(28.045.218)
Dönem gideri	(3.458.731)	(2.400.278)	(1.520.775)	(249.262)	(7.629.046)
Çıkışlar	--	--	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	(21.985.951)	(8.198.871)	(5.240.180)	(249.262)	(35.674.264)
31 Aralık 2024 net defter değeri	10.090.431	10.147.343	3.877.622	--	24.115.396
30 Eylül 2025 net defter değeri	7.154.616	7.747.065	8.865.852	2.948.293	26.715.826

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	23.718.637	516.128	24.234.765
Alımlar	4.066.766	--	4.066.766
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2024 bakiye	27.785.403	516.128	28.301.531
1 Ocak 2025 bakiye	27.785.403	516.128	28.301.531
Alımlar	35.878.209	425.746	36.303.955
Satışlar	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	63.663.612	941.874	64.605.486
1 Ocak 2024 bakiye	(8.651.796)	(516.128)	(9.167.924)
Dönem gideri	(1.698.383)	--	(1.698.383)
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2024 bakiye	(10.350.179)	(516.128)	(10.866.307)
1 Ocak 2025 bakiye	(10.350.179)	(516.128)	(10.866.307)
Dönem gideri	(2.244.576)	(32.000)	(2.276.576)
Satışlar	--	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	(12.594.755)	(548.128)	(13.142.883)
31 Aralık 2024 net değer	17.435.224	--	17.435.224
30 Eylül 2025 net değer	51.068.857	393.746	51.462.603

DİPNOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	3.916.002	1.435.602
Diğer karşılıklar	2.404.562	1.502.038
Toplam	6.320.564	2.937.640

b) Davalar

Grup Aleyhine Açılan Dava ve İcra Takipleri,

Yoktur. (31 Aralık 2024 : Yoktur).

c) Koşullu Varlık/Yükümlülükler

Koşullu Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Koşullu yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Teminat Rehin İpotekler

Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (TL)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	3.620.480.000	3.725.860.820
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı	--	--
İ. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
İi. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
İii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	3.620.480.000	3.725.860.820

Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'ler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
- Teminatlar	3.620.480.000	3.725.860.820
- Rehinler	--	--
- İpotekler	--	--
Toplam	3.620.480.000	3.725.860.820

DİPNOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (Kullanılmamış İzin Karşılığı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	3.916.002	1.435.602
Toplam	3.916.002	1.435.602

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	6.040.800	4.288.356
Toplam	6.040.800	4.288.356

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un 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 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**19.1 Kısa Vadeli Diğer Varlıklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	929.610	278.722
İş avansları	9.705	23.445
Personele verilen avanslar	90.000	--
Toplam	1.029.315	302.167

19.2 Uzun Vadeli Diğer Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

19.3 Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	895.304	108.933
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	41.867.385	22.294.366
Toplam	42.762.689	22.403.299

19.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 20 - SERMAYE**20.1 Ödenmiş Sermaye**

Adı Soyadı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ahlatcı Holding A.Ş.	100,00%	600.000.000	100,00%	600.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.652.013.433		1.652.013.433
Toplam	100%	2.252.013.433	100%	2.252.013.433

DİPNOT 21 - HASILAT

Grup'un hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat ve Satışların Maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hisse senetleri satış ve aracılık gelirleri	1.513.527.904	4.175.189.531	664.606.307	2.604.691.363
Yatırım fonu satış ve aracılık gelirleri	814.965.970	20.672.306	814.965.970	3.650.182
Diğer	205.282	7.269	88.545	7.269
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.332.324.963	1.013.999.091	475.435.972	541.938.050
Danışmanlık gelirleri	669.397	805.678	382.205	322.359
Halka arz	263.545	--	78.919	--
Diğer danışmanlık gelirleri	405.852	--	303.286	--
Kas/hisse senedi işlemleri gerçekleşmemiş değerleme artış/azalış	1.800.429.281	1.610.484.616	211.906.152	569.723.968
Toplam	5.462.122.797	6.821.158.491	2.167.385.151	3.720.333.191
İndirimler	(669.289)	--	(282.143)	--
Komisyon İadeleri (-)	(669.289)	--	(282.143)	--
Hasılat	5.461.453.508	6.821.158.491	2.167.103.008	3.720.333.191
Satışların Maliyeti	(2.950.185.003)	(4.531.817.734)	(835.100.466)	(3.098.510.900)
Brüt Kar	2.511.268.505	2.289.340.757	1.332.002.542	621.822.291

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (-)

Grup'un genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	57.402.621	65.470.605	19.858.316	18.277.275
Genel yönetim giderleri (-)	283.502.988	185.565.719	131.818.626	55.819.505
Toplam	340.905.609	251.036.324	151.676.942	74.096.780

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

23.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Konusu kalmayan karşılıklar	227.325	1.754.506	148.952	820.293
Kur farkı gelirleri	127.520.300	216.229.223	16.972.996	75.492.313
Menkul kıymet değerlemesi	754.128.673	162.840.607	--	--
Diğer	113.446.383	71.245.275	66.224.345	5.598.764
Toplam	995.322.681	452.069.611	83.346.293	81.911.370

23.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Komisyon giderleri	--	(3.049.988)	--	--
Menkul kıymet satış zararı (net)	--	--	(82.676.757)	(27.048.684)
Diğer	(181.625)	(917.379)	(163.368)	(378.477)
Toplam	(181.625)	(3.967.367)	(82.840.125)	(27.427.161)

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

24.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler (-)

Yoktur (30 Eylül 2024 : Yoktur).

DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

25.1 Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	135.754.723	131.715.872	45.345.784	72.695.809
Toplam	135.754.723	131.715.872	45.345.784	72.695.809

25.2 Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz gid.	16.435.800	9.681.283	7.124.671	2.508.533
Portföy tpp giderleri	1.705.239.958	846.298.286	606.480.782	356.642.714
Toplam	1.721.675.758	855.979.569	613.605.453	359.151.247

DİPNOT 26 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıp/kazanç	138.075	783.448	13.972	268.341
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(41.423)	(235.032)	(4.192)	(80.501)
Toplam	96.652	548.416	9.780	187.840

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, 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 Temmuz 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 (31 Aralık 2024: %25.).

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.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2024: %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 yasalaşmış 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.

Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, 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.

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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

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

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. 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 (2024:%30). Grup'un cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıda belirtilmiştir:

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	127.644	19.599.177
Toplam	127.644	19.599.177

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	202.847.896	77.181.683
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(115.545.492)	(70.035.674)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	87.302.404	7.146.009

Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları	72.218.154	36.247.083
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.063.892.213)	(719.196.436)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(991.674.059)	(682.949.353)

Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(11.891.158)	19.733.160	(3.567.347)	5.919.948
Ertelenmiş gelirler	(947.325.289)	(1.139.859.959)	(284.197.587)	(341.957.988)
Çalışanlara sağlanan faydalar	3.605.946	2.140.821	1.081.784	642.246
Kiralama yükümlülüğü	(25.598.119)	(21.705.297)	(7.679.436)	(6.511.587)
Hisse senedi değerlemesi	(2.323.706.072)	(1.134.553.168)	(697.111.820)	(340.365.953)
Diğer	(665.509)	(2.253.395)	(199.653)	(676.019)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(3.305.580.201)	(2.276.497.838)	(991.674.059)	(682.949.353)

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(245.497.981)	(87.428.784)	(106.406.853)	(29.135.656)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(447.144.400)	(411.701.812)	(131.137.404)	(69.621.715)
Toplam	(692.642.381)	(499.130.596)	(237.544.257)	(98.757.371)

Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(41.423)	(235.034)	(4.192)	(80.502)
Toplam	(41.423)	(235.034)	(4.192)	(80.502)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Ertelenmiş vergi gelir/giderinin mutabakatı	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem başı	(682.949.353)	(114.991.396)
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(447.185.823)	(411.936.846)
Enflasyon etkisi	138.461.117	30.366.241
Dönem sonu	(991.674.059)	(496.562.001)

DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak - 30 Eylül 2025, 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net dönem karı/(zararı) (TL)	886.490.666	1.073.749.231	359.061.627	110.424.036
Çıkarılmış adi hisselerin ağı. ort. adedi	2.400.000	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	369,37	447,40	149,61	46,01

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili tarafları ve bunlarla yapılan işlemlere ilişkin özet bilgi aşağıda sunulmuştur.

29.1 İlişkili Taraflarla Bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Kısa Vadeli Alacaklar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ticari Alacaklar (dipnot 7)	206.280.694	--	193.591.256	--
Ahmet Ahlatcı	87.635	--	19.637	--
Ahmet Emin Ahlatcı	--	--	1.868	--
Ateş Ahlatcı	204.731.979	--	193.241.681	--
Ahlatcı Kuyumculuk Sanayi ve Ticaret A. Ş.	135.405	--	49.521	--
Diğer ilişkili taraflar	1.325.675	--	278.549	--
Diğer Alacaklar (dipnot 9)	--	--	--	--
Ahlatcı Ödeme ve Elektrik Para Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler (dipnot 12)	--	--	--	--
Toplam	206.280.694	--	193.591.256	--
Genel toplam	206.280.694	--	193.591.256	--

Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Uzun vadeli alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

İlişkili taraflara borçlar:**Kısa Vadeli Borçlar**

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Borçlar				
Ticari Borçlar (dipnot 7)	4.045.475	--	3.655.530	--
Ahlatıcı Holding A.Ş.	1.467.373	--	1.727.633	--
Ahlatıcı Metal Rafineri A. Ş.	84.095	--	104.322	--
Ateş Ahlatıcı	624.617	--	--	--
Ahmet Ahlatıcı	--	--	1.129	--
Ahlatıcı Döviz ve Kıymetli Madenler Ticaret A.Ş.	414.837	--	441.676	--
Ahlatıcı Otomotiv İnş. ve Tic. A.Ş.	1.166.668	--	1.285.720	--
Diğer ilişkili taraflar	35.766	--	38.792	--
Diğer Borçlar (dipnot 9)	252.119		56.258	--
Ahlatıcı Holding A.Ş.	--	4.165.969	--	--
Ertelenmiş Gelirler (dipnot 12)	--	4.165.969		
Toplam	4.045.475	4.165.969	3.655.530	--
Genel Toplam	4.045.475	4.165.969	3.655.530	--

Ertelenmiş gelirler

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Uzun vadeli borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

29.2 İlişkili taraflara işlemleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflardan gelirleri bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflardan giderler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Yansıtma Bedeli	Kira Gideri
Ahlatıcı Tedarik ve Lojistik A.Ş.	234.629	--	--
Ahlatıcı Holding A.Ş.	--	6.417.282	20.550.000
Ahlatıcı Teknoloji Yazılım A.Ş.	16.025.150	--	--
Ahlatıcı Ödeme ve Elektrik Para Hizmetleri A.Ş.	20.543	295.204	--
Toplam	16.280.321	6.712.486	20.550.000

1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Yansıtma Bedeli	Kira Gideri
Ahlatıcı Tedarik ve Lojistik A.Ş.	234.629	--	--
Ahlatıcı Holding A.Ş.	--	2.454.646	3.295.547
Ahlatıcı Teknoloji Yazılım A.Ş.	3.081.100	--	--
Ahlatıcı Ödeme ve Elektrik Para Hizmetleri A.Ş.	321	4.615	--
Toplam	3.316.050	2.459.261	3.295.547

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Yansıtma Bedeli	Kira Gideri
Ahlatcı Holding A.Ş.	--	9.362.239	15.995.281
Ahlatcı Teknoloji Yazılım A.Ş.	13.756.103	--	--
Ahlatcı Doğalgaz Dağıtım Enerji ve Yatırım A.Ş.	--	4.532	--
Enerya Enerji A.Ş.	--	4.532	--
Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	691.042
Toplam	13.756.103	9.371.303	16.686.323

1 Temmuz - 30 Eylül 2024	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Yansıtma Bedeli	Kira Gideri
Ahlatcı Holding A.Ş.	--	1.329.462	5.106.540
Ahlatcı Teknoloji Yazılım A.Ş.	2.738.969	--	--
Ahlatcı Doğalgaz Dağıtım Enerji ve Yatırım A.Ş.	--	4.532	--
Enerya Enerji A.Ş.	--	4.532	--
Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	449.254
Toplam	2.738.969	1.338.526	5.106.540

29.3 Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere ödenen brüt ücretler	4.802.619	4.779.866	1.391.892	219.791
Toplam	4.802.619	4.779.866	1.391.892	219.791

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**30.1 Sermaye Risk Yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 5'inci Not'ta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 20'nci Not'ta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borcun özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal yükümlülükler	1.330.173.475	502.446.271
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	400.276.392	605.090.352
Net borç	929.897.083	(102.644.081)
Toplam özkaynaklar	4.270.971.504	3.382.072.237
Net borç/özkaynaklar oranı	21,772%	(3,035%)

30.2 Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Bu uygulamanın bir sonucu olarak Grup düzenli olarak risk performansı değerlendirmesi yapmaktadır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

30.2.1 Piyasa Risk Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, 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 Grup, belirli bir oranda sabit faizli kredi sözleşmeleri yapmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk lirasına çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Aşağıdaki tablo her bir finansal enstrüman sınıfı için Grup'un yabancı para riskini göstermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

		30 Eylül 2025			
		Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutar	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1.	Ticari Alacaklar	579.891.503	579.891.503	13.971.000	--
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	64.425.332	64.425.332	1.549.371	--
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.	Diğer	--	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	644.316.835	644.316.835	15.520.371	--
5.	Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7.	Diğer	90.948.038	90.948.038	2.191.160	--
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	90.948.038	90.948.038	2.191.160	--
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	735.264.873	735.264.873	17.711.531	--
10.	Ticari Borçlar	(495.653)	(495.653)	(11.920)	--
11.	Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(495.653)	(495.653)	(11.920)	--
14.	Ticari Borçlar	--	--	--	--
15.	Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	(495.653)	(495.653)	(11.920)	--
19.	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a.	Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b.	Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20.	Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	735.760.526	735.760.526	17.723.451	--
	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	644.812.488	644.812.488	15.532.291	--
21.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
22.	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
23.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24.					

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

31 Aralık 2024					
		Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutar	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1.	Ticari Alacaklar	424.221.547	338.214.893	9.586.508	--
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	245.498.792	195.726.380	5.537.785	--
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.	Diğer	--	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	669.720.338	533.941.273	15.124.294	--
5.	Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7.	Diğer	74.862.761	59.685.089	1.691.740	--
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	74.862.761	59.685.089	1.691.740	--
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	744.583.099	593.626.362	16.816.034	--
10.	Ticari Borçlar	2.518.428	2.007.842	15.058	40.096
11.	Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.518.428	2.007.842	15.058	40.096
14.	Ticari Borçlar	--	--	--	--
15.	Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.518.428	2.007.842	15.058	40.096
	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
19.	(19a-19b)	--	--	--	--
19a.	Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b.	Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20.	Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	742.064.672	591.618.520	16.800.975	(40.096)
	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük)	667.201.910	531.933.431	15.109.236	(40.096)
21.	Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--
	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam	--	--	--	--
22.	Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23.	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

Grup başlıca EURO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grup'un bilanço pozisyonunun EURO ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan bu oranlar, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Negatif tutar EURO ve ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Cari Dönem 30 Eylül 2025

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	73.576.053	(73.576.053)	73.576.053	(73.576.053)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	73.576.053	(73.576.053)	73.576.053	(73.576.053)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	--	--	--	--
Toplam (3+6)	73.576.053	(73.576.053)	73.576.053	(73.576.053)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi
Tablosu
Cari Dönem 31 Aralık 2024

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	74.021.381	(74.021.381)	74.021.381	74.021.381
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	74.021.381	(74.021.381)	74.021.381	74.021.381
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	185.086	(185.086)	185.086	185.086
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	185.086	(185.086)	185.086	185.086
Toplam (3+6)	74.206.467	(74.206.467)	74.206.467	74.206.467

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2025
Cari Dönem

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	206.280.694	3.826.530.118	--	645.845.153	395.950.960	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	206.280.694	3.826.530.118	--	645.845.153	395.950.960	--
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)	--	395.123.991	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(395.123.991)	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2024
Önceki Dönem

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	193.591.258	2.443.547.820	--	602.141.239	599.353.779	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	193.591.258	2.443.547.820	--	602.141.239	599.353.779	--
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)	--	495.602.393	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(495.602.393)	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

a) Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2025**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	1.330.173.475	1.375.517.625	--	1.276.783.907	14.239.760	84.493.958
Finansal yükümlülükler	1.269.908.038	1.269.908.038	--	1.269.908.038	--	--
Finansal kiralama yükümlülüğü	60.265.437	105.609.587	--	6.875.869	14.239.760	84.493.958
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	4.604.547.307	4.604.547.307	--	1.843.823.341	2.760.723.966	--
Ticari borçlar	4.585.094.376	4.585.094.376	--	1.834.037.750	2.751.056.626	--
Diğer borçlar	19.452.931	19.452.931	--	9.785.591	9.667.340	--
Toplam	5.934.720.782	5.980.064.932	--	3.120.607.248	2.774.963.726	84.493.958

31 Aralık 24**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	502.446.271	512.705.562	--	486.893.033	12.269.117	13.543.412
Finansal yükümlülükler	482.868.769	482.868.769	--	482.868.769	--	--
Finansal kiralama yükümlülüğü	19.577.502	29.836.793	--	4.024.264	12.269.117	13.543.412
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	4.156.167.217	4.156.167.217	--	1.662.472.818	2.493.694.398	--
Ticari borçlar	4.156.157.331	4.156.157.331	--	1.662.462.932	2.493.694.398	--
Diğer borçlar	9.886	9.886	--	9.886	--	--
Toplam	4.658.613.488	4.668.872.779	--	2.149.365.851	2.505.963.515	13.543.412

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Grup'un spekülatif 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.

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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre gösterilmiştir.)

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 32 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

DİPNOT 33 – PARASAL KAYIP / KAZANÇ

Grup'un parasal kazanç/kayıp pozisyonu detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

Finansal durum tablosu kalemleri	46.521.934
Finansal yatırımlar	705.387.153
Maddi duran varlıklar	1.520.330
Maddi olmayan duran varlıklar	31.345.862
Diğer varlıklar	9.379.970
Sermaye	(456.573.081)
Birikmiş karlar ve yedekler	(244.538.300)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(44.659.856)
Hasılat	(460.660.077)
Satışların maliyeti (-)	248.840.798
Pazarlama giderleri (-)	4.841.769
Genel yönetim giderleri (-)	23.415.193
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(16.527.294)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	6.216
Finansman gelirleri (+)	(10.502.694)
Finansman giderleri (-)	145.219.086
Dönem vergi gideri/geliri	20.707.147
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	1.862.078