

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**Ahlatıcı Portföy Yönetimi A.Ş.****Genel Kurulu'na****Finansal Tabloların Sınırlı Denetimi****1) Giriş**

Ahlatıcı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2) Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3) Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal tabloların Ahlatıcı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

ANY PARTNERS BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**Ankara, 14 Ağustos 2026**

**ANY PARTNERS**
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Beştepe Mah. 2742/1 Sk. No:6
068312 544 00 33 Çankaya/ANKARA
Doğanbey V.D. 079 086 9335
Tic. Sicil No: 440495
Mersis No: 0879086933500001

Nusret AYYILDIZ**Sorumlu Denetçi**

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-31

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	NOT	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		30.06.2026	31.12.2025
Dönen varlıklar		116.400.403	141.746.991
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	67.761.945	107.747.587
Finansal Yatırımlar	5	45.705.052	33.537.883
Diğer Alacaklar		1.138.091	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,21	22.819	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.115.272	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.795.315	461.521
Duran Varlıklar		4.234.678	4.409.699
Maddi Duran Varlıklar	9	3.222.130	3.185.062
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.012.548	1.224.637
TOPLAM VARLIKLAR		120.635.081	146.156.690

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2026	Denetimden Geçmiş 31.12.2025
Kısa vadeli yükümlülükler		3.033.067	10.486.753
Ticari Borçlar		209.183	1.373.562
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,21	5.712	771.844
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	203.471	601.718
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.009.409	1.396.542
Diğer Borçlar		538.887	1.353.496
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	538.887	1.353.496
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	5.746.326
Kısa Vadeli Karşılıklar		275.588	616.827
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	275.588	616.827
Uzun vadeli yükümlülükler		492.944	332.325
Uzun Vadeli Karşılıklar		205.509	317.775
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	205.509	317.775
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	287.435	14.550
TOPLAM KAYNAKLAR		3.526.011	10.819.078
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	13	117.109.070	135.337.612
Ödenmiş Sermaye		75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		58.808.609	58.808.609
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		181.451	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		181.451	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.460.011	-
Geçmiş Yıllar Karları		68.992	1.439.795
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(18.409.993)	89.208
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		120.635.081	146.156.690

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Sınırlı Denetimden Geçmiş	
	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025	01.04.-30.06.2026	01.04.-30.06.2025
Hasılat	14	17.704.791	-	11.184.322
Satışların Maliyeti (-)	14	(10.234.089)	-	(7.980.817)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		7.470.702	-	3.203.505
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(129.749)	-	(75.784)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(23.533.163)	(12.639.058)	(11.537.836)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	4.390.850	173.956	1.630.508
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	-	(88.990)	1.821.125
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		(11.801.360)	(12.554.092)	(7.864.163)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	16.302.448	35.052.459	7.731.785
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Zararı		4.501.088	22.498.367	13.149.894
Finansman Giderleri (-)	17	(55.320)	-	(55.320)
Net Parasal Kazanç/Kayıp	23	(19.933.764)	(23.786.335)	(7.985.945)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(15.487.996)	(1.287.968)	1.839.941
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(2.921.997)	(5.449.604)	(2.677.235)
- Dönem vergi gideri	19	(2.724.683)	(5.640.634)	(2.115.811)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	19	(197.314)	191.030	(162.412)
Dönem Zararı		(18.409.993)	(6.737.572)	(837.294)
Diğer Kapsamlı Gelirler Kısmı				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		181.451	-	181.451
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası		181.451	-	181.451
Toplam Kapsamlı Gelirler		(18.228.542)	(6.737.572)	(837.294)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynak	

1.01.2025	75.000.000	58.808.609	-	-	-	-	1.439.795	135.248.404	
Transferler	-	-	-	-	-	1.439.795	(1.439.795)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(6.737.572)	(6.737.572)	
30.06.2025	75.000.000	58.808.609	-	-	-	1.439.795	(6.737.572)	128.510.832	

1.01.2026	75.000.000	58.808.609	-	-	-	1.439.795	89.208	135.337.612	
Transferler	-	-	-	-	1.460.011	(1.370.803)	(89.208)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	181.451	-	-	-	(18.409.993)	(18.228.542)	
30.06.2026	75.000.000	58.808.609	181.451	-	1.460.011	68.992	(18.409.993)	117.109.070	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Dönem Net Zararı	NOT	(18.409.993)	(6.737.572)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(16.505.698)	25.081.963
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	626.784	321.688
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	(453.505)	1.068.905
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17	55.320	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	2.921.997	5.449.604
Parasal Kayıp/Kazanç ile Alakalı Düzeltmeler	23	(19.656.294)	18.241.766
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(34.915.691)	18.344.391
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(12.167.169)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.138.091)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(1.446.581)	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(1.164.379)	84.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	612.867	156.000
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(814.609)	1.587.137
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(455.480)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	(2.724.683)	(4.894.623)
Diğer nakit/giriş çıkışları		14.226.116	(7.735.254)
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(39.532.220)	7.086.198
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	9,10	(451.763)	(3.489.818)
Alınan Faiz	18	16.302.448	35.052.459
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		15.850.685	31.562.641
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Kıdem faiz maliyeti	17	(55.320)	-
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		(55.320)	-
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E.Enflasyon Etkisi		(16.248.787)	(48.179.510)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(39.985.642)	(9.530.671)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	107.747.587	137.175.361
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	67.761.945	127.644.690

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9'dur. (31 Aralık 2025: 12).

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

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

Ortaklar	%	30.06.2026	%	31.12.2025
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00%	75.000.000	100,00%	75.000.000
Nominal sermaye	100,00%	75.000.000	100,00%	75.000.000
Ödenmiş sermaye		75.000.000		75.000.000
Sermaye düzeltilmesi olumlu farkları		58.808.609		58.808.609
Düzeltilmiş sermaye		133.808.609		133.808.609

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Netleştirme / Mahsup

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

Kullanılan Para Birimi

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 14 Ağustos 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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.

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

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

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

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Haziran 2026	4.137,93	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1775
30 Haziran 2025	3.132,17	1,3211

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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır

2.1 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Önceki denetim dönemlerinde Şirket vadeli mevduatlarından elde ettiği faiz gelirlerini , gelir tablosunda "Finansman Faaliyetlerinden Gelirler" kısmında raporlamıştır. Cari dönemde Şirket yönetimi aldığı karar ile muhasebe politikasında değişiklik yaparak ilgili vadeli mevduat gelirlerini gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" bölümünde raporlamaya başlamış olup önceki bütün dönemlerini yeniden sınıflamıştır.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

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

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların tahmini yararlı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve ofis ekipmanları

4-5 yıl

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer in büyü olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

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

Finansal Araçlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer in güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul

edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

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

Bunlar:

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Kıdem Tazminatları

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

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

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

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2026	31.12.2025
Bankalar	67.761.945	107.747.587
Banka- vadesiz mevduatlar	1.444.004	120.021
Banka- vadeli mevduatlar (*)	66.317.941	107.627.566
Toplam	67.761.945	107.747.587

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

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

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.06.2026	31.12.2025
Hisse senetleri	26.324.852	27.701.821
Diğer menkul kıymetler	19.380.200	5.836.062
Toplam	45.705.052	33.537.883

Şirket'in dönemler itibarıyla sahip olduğu kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Hisse Senetleri	30.06.2026	31.12.2025
Enerya Enerji A.Ş (ENERY)	23.569.168	27.754.692
Hisse senetleri reeskontu	2.755.684	(52.871)
Toplam	26.324.852	27.701.821

AHLCATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Menkul Kıymetler		
Ahlatıcı Portföy Altın Fonu	7.000.000	-
Ahlatıcı Portföy Birinci Serbest TL Fon	5.000.000	5.899.964
Ahlatıcı Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	3.309.807	-
Ahlatıcı Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu	2.996.969	-
Diğer Menkul Kıymetler Reeskontu	1.073.422	(63.902)
Ahlatıcı Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	2	-
Toplam	19.380.200	5.836.062

Şirket'in dönemler itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 31.12.2025
Dönem başı bakiye	33.537.883	-
Dönem içi işlemler(+/-)	-	28.480.229
Reeskont gelirleri	2.755.684	-
Reeskont giderleri	-	(52.871)
Enflasyon etkisi	9.411.485	5.110.525
Toplam	45.705.052	33.537.883

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Ticari borçlar- 3. taraflara	203.471	601.718
Ticari borçlar- ilişkili taraflara	5.712	771.844
Toplam	209.183	1.373.562

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2026	31.12.2025
Diğer çeşitli alacaklar- 3. taraflardan	1.115.272	-
Diğer çeşitli alacaklar- ilişkili taraflardan	22.819	-
Toplam	1.138.091	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Ödenecek vergi ve fonlar	538.887	1.353.496
Toplam	538.887	1.353.496

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2026	31.12.2025
Verilen avanslar- 3. taraflara	-	2.993
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.795.315	345.741
Gelir tahakkukları- faiz	-	112.787
Toplam	1.795.315	461.521

* Peşin ödenen vergi ve fonlar hesabında muhasebeleştirilen 1.795.315 TL stopaj ödemelerinden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	30.06.2026
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.868.752	14.612	-	2.883.364
Demirbaşlar	736.587	437.151	-	1.173.738
Toplam	3.605.339	451.763	-	4.057.102
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2026	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.06.2026
Tesis, Makine ve Cihazlar	(322.065)	(327.760)	-	(649.825)
Demirbaşlar	(98.212)	(86.935)	-	(185.147)
Toplam	(420.277)	(414.695)	-	(834.972)
Net Değer	3.185.062			3.222.130
Maddi Duran Varlıklar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Tesis, Makine ve Cihazlar	905.263	1.963.489	-	2.868.752
Demirbaşlar	-	736.587	-	736.587
Toplam	905.263	2.700.076	-	3.605.339
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2025
Tesis, Makine ve Cihazlar	(22.081)	(299.984)	-	(322.065)
Demirbaşlar	-	(98.212)	-	(98.212)
Toplam	(22.081)	(398.196)	-	(420.277)
Net Değer	883.182			3.185.062

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	30.06.2026
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.532.706	-	-	1.532.706
Toplam	1.532.706	-	-	1.532.706

Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2026	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.06.2026
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(308.069)	(212.089)	-	(520.158)
Toplam	(308.069)	(212.089)	-	(520.158)

Net Değer	1.224.637			1.012.548
------------------	------------------	--	--	------------------

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	345.488	1.187.218	-	1.532.706
Toplam	345.488	1.187.218	-	1.532.706

Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2025
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.952)	(306.117)	-	(308.069)
Toplam	(1.952)	(306.117)	-	(308.069)

Net Değer	343.536			1.224.637
------------------	----------------	--	--	------------------

DİPNOT 11- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30.06.2026	31.12.2025
Kullanılmamış izin karşılığı- kısa vade	275.588	616.827
Toplam	275.588	616.827

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30.06.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı- uzun vade	205.509	317.775
Toplam	205.509	317.775

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'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

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

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

Şirket bünyesinde, raporlama döneminde kıdem tazminatı yüküne konu olan 9 çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2025:12 Kişi)

	30.06.2025	31.12.2025
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	64.948,77	53.919,68

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.(Kadınlarda 58 yaş, erkeklerde 63 yaş).

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.(30.06.2026: 64.948,77 TL ,31.12.2025 : 53.919,68 TL).

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Personele borçlar	1.322.763	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	686.646	1.396.542
Toplam	2.009.409	1.396.542

DİPNOT 13- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ortaklar	%	30.06.2026	%	31.12.2025
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş	100,00%	75.000.000	100,00%	75.000.000
Nominal sermaye	100,00%	75.000.000	100,00%	75.000.000
Ödenmiş sermaye		75.000.000		75.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		58.808.609		58.808.609
Düzeltilmiş sermaye		133.808.609		133.808.609

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 75.000.000 TL'dir.

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yedekler	30.06.2026	31.12.2025
Yasal yedekler	1.460.011	-
Toplam	1.460.011	-

Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	30.06.2026	31.12.2025
Geçmiş yıllar karları	68.992	1.439.795
Toplam	68.992	1.439.795

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelirler	30.06.2026	31.12.2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	259.216	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu ert. vergi etkisi	(77.765)	-
Toplam	181.451	-

DİPNOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Yurtiçi satışlar (*)	11.318.002	-	4.797.533	-
Komisyon gelirleri	6.386.789	-	6.386.789	-
Toplam	17.704.791	-	11.184.322	-

* Yurtiçi satışlar hesabında muhasebeleştirilen 11.318.002 TL fon satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Satılan hizmet maliyeti (*)	(9.759.554)	-	(7.506.282)	-
Komisyon giderleri	(474.535)	-	(474.535)	-
Toplam	(10.234.089)	-	(7.980.817)	-

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

*Satışların maliyetinde muhasebeleştirilen 9.759.554 TL fon satış işlemlerinin maliyetinden oluşmaktadır

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

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Genel yönetim giderleri (-)	(23.533.163)	(12.639.058)	(11.537.836)	(7.876.331)
Pazarlama giderleri (-)	(129.749)	-	(75.784)	-
Toplam	(23.662.912)	(12.639.058)	(11.613.620)	(7.876.331)

Genel Yönetim Giderleri Detayı	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Personel giderleri	(17.929.395)	(9.505.836)	(8.751.442)	(5.520.151)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(626.784)	(321.688)	(314.887)	(221.046)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.187.112)	(2.590.086)	(1.272.366)	(2.022.192)
Vergi, resim ve harçlar	(1.477.621)	(13.064)	(865.514)	(9.612)
Aidat ve üyelikler	(556.779)	-	(220.852)	-
Diğer giderler	(755.472)	(208.384)	(112.775)	(103.330)
Toplam	(23.533.163)	(12.639.058)	(11.537.836)	(7.876.331)

Pazarlama Giderleri Detayı	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Matriks terminal giderleri	(62.394)	-	(22.762)	-
Takasbank komisyon ve üyelik aidatı	(67.355)	-	(53.022)	-
Toplam	(129.749)	-	(75.784)	-

DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Hisse senetleri gelir reeskontu	2.755.684	-	2.755.684	-
Teşvik gelirleri	162.660	173.956	83.444	101.158
Yatırım fonu değer artışı	1.127.687	-	487.129	-
Diğer olağan gelir ve karlar	344.819	-	(1.695.749)	-
Toplam	4.390.850	173.956	1.630.508	101.158

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)**DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Ceza ve Tazminatlar	-	(88.990)	-	(88.990)
Hisse senetleri gider reeskontu	-	-	1.820.862	-
Diğer olağan gider ve zararlar	-	-	263	-
Toplam	-	(88.990)	1.821.125	(88.990)

DİPNOT 17 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(55.320)	-	(55.320)	-
Toplam	(55.320)	-	(55.320)	-

DİPNOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Faiz gelirleri- yatırım faaliyetleri ile ilgili kısmı (*)	16.302.448	35.052.459	7.731.785	21.014.057
Toplam	16.302.448	35.052.459	7.731.785	21.014.057

(*) Şirket vadeli hesabında bulunan mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Kurumlar Vergisi**

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

Türkiye’de, genel kurumlar vergisi oranı %25’tir. Ancak 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 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 2026 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanununun 32’nci maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden %30 oranında kurumlar vergisi alınacağı hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket 2026 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %30’dur.

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

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

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.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2026	31.12.2025
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	2.724.683	13.868.814
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(2.724.683)	(8.122.488)
Toplam	-	5.746.326

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	01.01.-30.06.2026	01.01.-31.12.2025
Kurumlar vergisi gideri	(2.724.683)	(13.868.814)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(197.314)	10.817
Toplam	(2.921.997)	(13.857.997)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	Geçici Farklar 30.06.2026	Ertelenen Vergi 30.06.2026	Geçici Farklar 31.12.2025	Ertelenen Vergi 31.12.2025
Kar Zararda Muhasebeleştirilen	698.900	(209.670)	48.492	(14.550)
Maddi Duran Varlıklar	915.953	(274.786)	366.267	(109.883)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	523.260	(156.978)	-	-
İzin Karşılıkları	(275.588)	82.676	-	-
Kıdem Karşılıkları	(464.725)	139.418	(317.775)	95.333
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	259.216	(77.765)	-	-
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	259.216	(77.765)	-	-
Toplam	958.116	(287.435)	48.492	(14.550)

DİPNOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

Hisse Başına Kazanç	01.01.-30.06.2026	01.01.-31.12.2025
Net Dönem Karı/Zararı	(18.409.993)	89.208
Hisse Senedi Sayısı	75.000.000	75.000.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1	1
Ağırlık Ortalama Hisse Senedi Sayısı	75.000.000	75.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(0,2455)	0,0012

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30.06.2026

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-
Ahlatcı Holding A.Ş	-	-	-	-
Ahlatcı Teknoloji ve Yazılım A.Ş	-	-	-	-
Ahlatcı Ödeme ve Elektronik Yazılım A.Ş	-	22.819	-	-
Ahlatcı Tedarik ve Lojistik A.Ş	-	-	5.712	-
Toplam	-	22.819	5.712	-

31.12.2025

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-
Ahlatcı Holding A.Ş	-	-	-	-
Ahlatcı Teknoloji ve Yazılım A.Ş	-	-	618.735	-
Ahlatcı Ödeme ve Elektronik Yazılım A.Ş	-	-	145.432	-
Ahlatcı Tedarik ve Lojistik A.Ş	-	-	7.677	-
Toplam	-	-	771.844	-

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır).

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borcun özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Finansal Borçlar	-	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(67.761.945)	(107.747.587)
Net Borç	(67.761.945)	(107.747.587)
Toplam Özkaynak	117.109.070	135.337.612
Toplam Sermaye	49.347.125	27.590.025
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(1,37)	(3,91)

Finansal Risk Faktörleri

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

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Risk Yönetimi

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

Kur Riski Yönetimi

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

Kredi ve Likidite Risk Yönetimi

a) Kredi Riski Yönetimi

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

	Alacaklar				Banka Mevduatları
01.01.-30.06.2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	22.819	1.115.272	67.761.945
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	22.819	1.115.272	67.761.945
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-

a) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar				Banka Mevduatları
01.01.-31.12.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	-	-	107.747.587
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	107.747.587
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Likitide Riski Yönetimi**

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

30.06.2026

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	0-3 Ay Arası	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	209.183	209.183	209.183	-
Diğer Borçlar	538.887	538.887	538.887	-
Kıdem ve İzin Karşılıkları	481.097	481.097	-	481.097

31.12.2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	0-3 Ay Arası	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	1.373.562	1.373.562	1.373.562	-
Diğer Borçlar	1.353.496	1.353.496	1.353.496	-
Kıdem ve İzin Karşılıkları	934.602	934.602	-	934.602

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

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

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

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

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

Parasal varlıklar

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

Parasal borçlar

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

AHLATCI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 VE 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)**DİPNOT 23 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Parasal Olmayan Hesaplar	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025
Finansal Durum Tablosu	(19.656.294)	(19.055.690)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	667.295	272.727
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(20.178.899)	(19.122.656)
Yasal Yedekler	(95.522)	-
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(49.168)	(205.761)
Gelir Tablosu	(277.470)	(4.730.645)
Net Parasal Pozisyon Tutarı	(19.933.764)	(23.786.335)

DİPNOT 24- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.