

**ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Giriş

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ilgili özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına (TMS 34) 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.

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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak; ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-44

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 30 Haziran 2026 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2025 TL
	Not		
VARLIKLAR		135.408.828	192.627.059
Dönen Varlıklar		124.399.862	182.042.618
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	10.517.753	4.650.216
Finansal Yatırımlar	43	84.417.251	156.674.116
Ticari Alacaklar	7	12.071.740	16.544.820
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,7	11.739.461	16.437.074
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	332.279	107.746
Diğer Alacaklar	8	636.520	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	636.520	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.567.118	3.684.315
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.567.118	3.684.315
Diğer Dönen Varlıklar	27	14.189.480	489.151
Toplam Dönen Varlıklar		124.399.862	182.042.618
Duran Varlıklar		11.008.966	10.584.441
Maddi Duran Varlıklar	13	1.687.807	2.148.871
Kullanım Hakları	19	6.245.046	7.386.868
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	3.076.113	1.048.702
Toplam Duran Varlıklar		11.008.966	10.584.441
TOPLAM VARLIKLAR		135.408.828	192.627.059

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 30 Haziran 2026 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2025 TL
	Not		
KAYNAKLAR		135.408.828	192.627.059
Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.757.120	17.400.873
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		5.090.515	1.810.729
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		5.090.515	1.810.729
Ticari Borçlar	7	3.064.685	1.025.243
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,7	981.682	732.958
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.083.003	292.285
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	3.862.872	121.204
Diğer Borçlar	8	10.512.214	13.176.979
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	10.512.214	13.176.979
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	2.226.834	1.266.718
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	2.226.834	1.266.718
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.757.120	17.400.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.956.427	1.776.417
Uzun Vadeli Borçlanmalar		833.566	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		833.566	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	3.122.861	1.776.417
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	3.122.861	1.776.417
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.956.427	1.776.417
ÖZKAYNAKLAR		106.695.281	173.449.769
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		106.695.281	173.449.769
Ödenmiş Sermaye	28	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	112.332.521	112.332.521
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.061.398)	(82.454)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(1.061.398)	(82.454)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	5.607.992	5.607.992
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	28	13.091.710	95.741.614
Dönem Net Kârı/Zararı	39	(65.775.544)	(82.649.904)
Toplam Özkaynaklar		106.695.281	173.449.769
TOPLAM KAYNAKLAR		135.408.828	192.627.059

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 1 Ocak 2026 30 Haziran 2026 TL	Önceki Dönem 1 Nisan 2026 30 Haziran 2026 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2025 30 Haziran 2025 TL	Önceki Dönem 1 Nisan 2025 30 Haziran 2025 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	117.374.490	31.353.068	147.388.019	15.226.801
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	29	(60.407.249)	20.287.688	(78.436.506)	(5.192.343)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		56.967.241	51.640.756	68.951.513	10.034.458
BRÜT KAR (ZARAR)	29	56.967.241	51.640.756	68.951.513	10.034.458
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(69.232.016)	(32.917.444)	(66.271.620)	(17.058.134)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	1.476.866	346.212	4.550.434	3.751.917
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(30.401.798)	(29.597.629)	(1.599.009)	(879.136)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(41.189.707)	(10.528.105)	5.631.318	(4.150.895)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	(20.082)	60.305
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(41.189.707)	(10.528.105)	5.611.236	(4.090.590)
Finansman gelirleri	35	1.673.012	1.154.742	47.629.005	25.497.687
Finansman giderleri (-)	35	(669.716)	(437.974)	(47.841.800)	(30.859.468)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(27.196.996)	(12.616.985)	(5.093.785)	20.429.271
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(67.383.407)	(22.428.322)	304.656	10.976.900
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		1.607.863	(268.530)	(3.745.884)	(2.313.549)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	-	-	(3.534.062)	(3.386.573)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	1.607.863	(268.530)	(211.822)	1.073.024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(65.775.544)	(22.696.852)	(3.441.228)	8.663.351
DÖNEM KARI (ZARARI)		(65.775.544)	(22.696.852)	(3.441.228)	8.663.351
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(978.944)	(72.868)	1.282.985	(182.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.398.492)	(104.097)	1.832.836	(260.248)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	(1.398.492)	(104.097)	1.832.836	(260.248)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36	419.548	31.229	(549.851)	78.073
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	36,38	419.548	31.229	(549.851)	78.073
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	36	(978.944)	(72.868)	1.282.985	(182.175)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(66.754.488)	(22.769.720)	(2.158.243)	8.481.176
-Ana Ortaklık Payları		(66.754.488)	(22.769.720)	(2.158.243)	8.481.176

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		42.500.000	112.332.521	(82.454)	5.607.992	95.741.614	(82.649.904)	173.449.769
Transferler		-	-	-	-	(82.649.904)	82.649.904	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(978.944)	-	-	(65.775.544)	(66.754.488)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(65.775.544)	(65.775.544)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	-	-	(978.944)	-	-	-	(978.944)
30 Haziran 2026 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	42.500.000	112.332.521	(1.061.398)	5.607.992	13.091.710	(65.775.544)	106.695.281
GEÇMİŞ DÖNEM								
1 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		42.500.000	112.332.521	(969.215)	-	69.782.729	25.958.885	249.604.920
Transferler		-	-	-	-	25.958.885	(25.958.885)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	1.282.985	-	-	(3.441.228)	(2.158.243)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(3.441.228)	(3.441.228)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	-	-	1.282.985	-	-	-	1.282.985
30 Haziran 2025 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		42.500.000	112.332.521	313.770	-	95.741.614	(3.441.228)	247.446.677

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2026 30 Haziran 2026 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2025 30 Haziran 2025 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(57.409.956)	(19.840.091)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	39	(65.775.544)	(3.441.228)
Dönem Kâr/Zararı Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	13,19,31,34	3.497.411	6.545.266
Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler	38	(1.607.863)	3.745.884
Karşılık Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	789.314	851.924
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	35	669.716	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(1.673.012)	(22.225.909)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(262.496)	1.936.015
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.413.070	8.893.051
Ticari Alacaklardaki Azalışlar/(Artışlar) İlgili Düzeltmeler	7	4.473.080	(1.848.851)
Ticari Borçlardaki Artışlar/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	7	2.039.442	(3.383.459)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar/(Artışlar) İlgili Düzeltmeler		(6.949.979)	9.974.325
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler		469.642	(6.637.556)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış	11	1.117.197	343.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış/(Azalış)	24,26	6.048.228	(516.964)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	24	(245.092)	(1.716.941)
Vergi (Ödemeleri)/ladeleri		-	(3.466.044)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları		6.952.518	(7.252.043)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		73.706.613	43.177.221
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	13	(223.264)	(130.652)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	43	72.256.865	21.081.964
Alınan Faiz	35	1.673.012	22.225.909
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(9.727.845)	(15.308.905)
Ödenen Faiz	35	(669.716)	-
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)	19	(9.058.129)	(15.308.905)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(701.275)	(521.147)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		5.867.537	7.507.078
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.650.216	3.646.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER (A+B+C+D+E)		10.517.753	11.153.748

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Eski ünvanıyla SKY Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.) ("Şirket") kuruluşuna ilişkin esas sözleşmesi, 23 Ekim 2018 tarihli ve 9691 sayılı Türkiye Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Portföy yönetim şirketinin kuruluş izni almasına ilişkin olarak, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ağustos 2018 tarihli yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

3 Mart 2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile Şirket'in "SKY Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş." olan ticaret ünvanı, "Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Genel Kurul Kararı, İzmir Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü tarafından 04 Mart 2022 tarihinde tescil edilmiştir. Buna ilişkin esas sözleşme değişikliği, 08 Mart 2022 tarihli ve 10532 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yer almaktadır.

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının planlanması pazarlanması ve dağıtılması faaliyetlerinde bulunabilir.

Şirket, amacı ve faaliyet konusu ile ilgili olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.

Şirket; "III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin" 8. ve 9. maddeleri çerçevesinde faaliyet izni almak üzere yapılan işlemleri sonucunda, 16 Mart 2022 tarihinde Faaliyet Yetki Belgesi almıştır.

Şirket, Mansuroğlu, Ankara Cd. No: 81 İç Kapı No: 021, 35535 Bayraklı/İzmir merkez adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği bir şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 25 kişidir. (31 Aralık 2025: 28 kişi).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	5%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

- **Kullanılan "Para Birimi**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

- **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 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2026	129,99	1,00000	206%
31 Aralık 2025	110,39	1,17760	211%
30 Haziran 2025	98,39	1,32111	220%

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endekste ki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

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. Varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

• Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar 12 Ağustos 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standartlar, Şirket için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2026 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 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap 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 yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş endekslenmiş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir.

Ömür**Faydalı**

Tesis, Makine ve Cihazlar

4 Yıl - 10 Yıl

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir. İlgili dönem itibarıyla yabancı para işlemi bulunmamaktadır.

Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. (2025: %30).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir (2025: %25). Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır. Şirket, en iyi tahminleri doğrultusunda ileriki dönemlerde vergiden indirim olasılığının muhtemel olmaması sebebi ile birikmiş mali zararlar ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmamıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	10.827.456	16.343.914
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	217.779	27.902
Petrokent Turizm A.Ş.	180.273	-
Trio Seramik ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	139.626	18.086
Fly Express Turizm Ticaret Anonim Şirketi	101.899	13.660
Mako Dış Ticaret A.Ş.	97.735	13.307
Üç Pınar Madencilik Turizm İnşaat San ve Ticaret A.Ş.	71.418	-
Arafa Madencilik Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.005	-
BQ Lojistik Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi	22.783	1.337
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	20.872	15.329
Baş Kurt Seramik Granit ve Yapı Ürünleri A.Ş.	20.566	2.802
Orsa Palet ve Ambalaj Sanayi Ticaret A.Ş.	9.420	417
Q Yatırım Bankası A.Ş.	850	126
Ercan Madencilik Sanayi Turizm Akaryakıt Ticaret A.Ş.	604	-
Bien Banyo Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	441	70
Bien Trading Dış Ticaret A.Ş.	441	70
Qua Concept Seramik A.Ş.	287	54
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	6	-
Toplam	11.739.461	16.437.074

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Qua Trading Ticaret A.Ş.	369.195	376.340
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	363.889	11.543
Bien Yapı Ürünleri Sanayi Turizm ve Ticaret A.Ş.	152.948	180.109
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	46.952	7.451
Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş. (*)	41.506	8.789
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	6.895	-
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	297	350
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	148.376
Toplam	981.682	732.958

(*) Şirket'in ilişkili taraflarından "Ceratile Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş." unvanını "Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiş ve ilgili unvan değişikliği 19.10.2022 tarihli ve 10685 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 / 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri Anonim Şirketi	2.348.914	2.254.235
Q Yatırım Holding A.Ş.	1.536.932	983.080
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi	255.777	404.345
Qua Home Collection Tekstil Mağazacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	75.022	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	55.548	234.726
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	47.029	395.668
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	45.489	68.940
Allbatross Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	-	41.616
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	-	5.771
Bien Yapı Ürünleri Sanayi Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	138.487
Bükköy Madencilik Turizm İnşaat Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Antalya Şubesi	-	95.620
Von Otelcilik Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi	-	19.430
Toplam	4.364.711	4.641.918

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar**

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 / 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Kurucusu olunan yatırım fonları	64.963.580	195.624.260
Diğer	1.144.976	2.262.690
Toplam	66.108.556	197.886.950

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 783.809 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2025: 1.508.878 TL).

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	11.739.461	16.437.074
Portföy yönetim komisyonu alacakları	-	107.746
Diğer	332.279	-
Toplam	12.071.740	16.544.820

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	981.682	732.958
Diğer	2.083.003	292.285
Toplam	3.064.685	1.025.243

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vergi dairesinden alacaklar	636.520	-
Toplam	636.520	-

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	10.454.555	13.022.405
Ödenecek diğer yükümlülükler	57.659	154.574
Toplam	10.512.214	13.176.979

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.567.118	3.684.315
Toplam	2.567.118	3.684.315

(*) İlgili bakiyenin tamamını peşin ödenmiş yazılım giderleri oluşturmaktadır (31.12.2025: 3.684.315 TL.)

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 12 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	01 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2026
Demirbaşlar	5.081.337	414.397	(62.845)	5.432.889	223.264	-	5.656.153
Toplam	5.081.337	414.397	(62.845)	5.432.889	223.264	-	5.656.153
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(1.949.795)	(1.364.336)	30.113	(3.284.018)	(684.328)	-	(3.968.346)
Toplam	(1.949.795)	(1.364.336)	30.113	(3.284.018)	(684.328)	-	(3.968.346)
Net defter değeri	3.131.542			2.148.871			1.687.807

Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 14 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 19 – KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıl itibarı ile kullanım hakkı varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kullanım Hakkı Varlıkları	9.058.129	15.308.905
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(2.813.083)	(7.922.037)
TOPLAM	6.245.046	7.386.868

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	2.226.834	1.266.718
Toplam	2.226.834	1.266.718

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	3.122.861	1.776.417
Toplam	3.122.861	1.776.417

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %24,00 (31 Aralık 2025: %21,53) enflasyon ve %29,02 (31 Aralık 2025: %27,15) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,05 (31 Aralık 2025: % 4,62) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026- 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi	1.951.339	2.251.079
Hizmet maliyeti	380.503	355.565
Faiz maliyeti	408.811	466.064
Dönem içindeki ödemeler	(472.062)	(556.015)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	1.398.492	(1.832.836)
Parasal (kazanç) / kayıp	(544.222)	1.092.560
Toplam	3.122.861	1.776.417

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	3.862.872	121.204
Toplam	3.862.872	121.204

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Peşin Ödenen Vergiler	14.189.480	489.151
Toplam	14.189.480	489.151

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30 Haziran 2026	Pay Oranı	31 Aralık 2025
		Pay Tutarı		Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	5%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		112.332.521		112.332.521
Toplam Ödenmiş Sermaye		154.832.521		154.832.521

Şirket kayıtlı sermaye tavanı 90.000.000 TL'dir. Kayıtlı sermaye tavan izni 5 yıldır.

Şirket'in sermayesi 42.500.000 TL olup 42.500.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 42.500.000 TL – 42.500.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: hisse başı 1 TL). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	(1.061.398)	(82.454)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>(1.061.398)</i>	<i>(82.454)</i>
Toplam	(1.061.398)	(82.454)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedek tutarı 5.607.992 TL'dir. (31 Aralık 2025: 5.607.992 TL.)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.607.992	5.607.992
Toplam	5.607.992	5.607.992

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	13.091.710	95.741.614
Toplam	13.091.710	95.741.614

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	47.655.313	12.013.803	48.521.007	5.012.753
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri (*)	-	-	109.040.054	11.265.035
Fon Satış Hasılatı	69.719.177	19.339.264	-	-
Komisyon İadeleri	-	-	(10.173.042)	(1.050.987)
BRÜT KAR/(ZARAR)	117.374.490	31.353.068	147.388.019	15.226.801
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(60.407.249)	20.287.688	(78.436.506)	(5.192.343)
BRÜT KAR/(ZARAR)	56.967.241	51.640.756	68.951.513	10.034.458

(*) Şirket'in satın aldığı finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 31 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur; döneme ait pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Genel Yönetim Giderleri	69.232.016	32.917.444	66.271.620	17.058.134
Toplam	69.232.016	32.917.444	66.271.620	17.058.134

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Personel Giderleri	40.118.003	19.573.257	34.228.455	8.810.311
Ofis Giderleri	5.695.076	4.393.372	1.762.566	453.680
Fon Giderleri	3.577.443	2.549.091	171.773	44.214
Kira Giderleri	3.563.918	1.205.258	6.602.829	1.699.550
Amortisman Giderleri	3.497.411	2.245.261	6.545.266	1.684.734
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	2.865.203	1.213.334	6.775.462	1.743.986
Aidat ve Üyelik Giderleri	2.332.815	16.025	3.758.099	967.325
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	2.257.661	44.641	2.152.561	554.063
Reklam Giderleri	1.809.609	84.431	1.670.115	429.883
Kıdem/İzin Karşılık Giderleri	1.290.919	316.868	13.837	3.562
Taşıt Giderleri	1.204.205	948.692	483.756	124.517
Temsil ve Ağırlama Giderleri	299.486	69.070	891.145	229.378
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	254.434	114.667	471.966	121.482
Diğer Giderler	465.833	143.477	743.790	191.449
Toplam	69.232.016	32.917.444	66.271.620	17.058.134

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Komisyon Gelirleri	160.662	90.929	259.725	214.149
Kambiyo Karları	1.316.204	650.849	4.229.002	3.486.890
Diğer	-	(395.566)	61.707	50.878
Toplam	1.476.866	346.212	4.550.434	3.751.917

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Kambiyo Zararları	13.761	12.917	-	-
Karşılık Giderleri	28.091.678	28.091.678	-	-
Diğer	2.296.359	1.493.034	1.599.009	879.136
Toplam	30.401.798	29.597.629	1.599.009	879.136

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2026-30.06.2026 ve 01.01.2025-31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

01.01.2026-30.06.2026 ve 01.01.2025-31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**a) Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Genel Yönetim Giderleri	3.497.411	2.245.261	6.545.266	1.684.734
Toplam	3.497.411	2.245.261	6.545.266	1.684.734

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Genel Yönetim Giderleri	1.290.919	316.868	13.837	3.562
Toplam	1.290.919	316.868	13.837	3.562

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Menkul Kıymet Satış ve Değerleme Gelirleri	-	-	25.403.096	3.975.971
Faiz Geliri	1.673.012	1.154.742	22.225.909	21.521.716
Toplam	1.673.012	1.154.742	47.629.005	25.497.687

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)

1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Satılan Hisse Senetleri Maliyetleri (-)	-	-	47.841.800	30.859.468
Faiz Giderleri	669.716	437.974	-	-
Toplam	669.716	437.974	47.841.800	30.859.468

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.398.492)	(104.097)	1.832.836	(260.248)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	419.548	31.229	(549.851)	78.073
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	419.548	31.229	(549.851)	78.073
Toplam	(978.944)	(72.868)	1.282.985	(182.175)

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**a) Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2023 ve 2024 yılları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve 2024 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır.

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Karşılık düzeltmelerinin etkisi	3.724.411	1.117.323	1.376.277	412.883
Diğer düzeltmelerin etkisi	5.349.695	1.604.910	96.999	29.100
MDV amortisman düzeltmelerinin etkisi	1.179.601	353.880	2.022.397	606.719
Ertelenen vergi varlıkları	10.253.707	3.076.113	3.495.673	1.048.702
Ertelenen vergi yükümlülüğü:	-	-	-	-
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-	-	-
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		3.076.113		1.048.702

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**a) Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Dönem başı	1.048.702	2.417.094
Dönem vergi geliri/(gideri)	1.607.863	(211.822)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	419.548	(549.851)
Dönem sonu	3.076.113	1.655.421

a) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur. (31 Aralık 2025: %30).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Dönem vergi geliri/(gideri)	-	-	(3.534.062)	(3.386.573)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.607.863	(268.530)	(211.822)	1.073.024
Toplam	1.607.863	(268.530)	(3.745.884)	(2.313.549)

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülükleri) bulunmamaktadır.

b) Kurumlar Vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İndirilebilir Mali Zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

c) Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr 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. 22/12/2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kâr payı stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	(65.775.544)	(82.649.904)
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	(65.775.544)	(82.649.904)
Çıkarılmış Hisse Adedi	42.500.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(1,55)	(1,94)

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR**a) Finansal Yatırımlar**

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonu (*)	84.417.251	156.674.116
- Hisse senetleri (**)	-	-
-Özel kesim Tahvil Senet ve Bonoları (***)	25.010.000	-
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(25.010.000)	-
Toplam	84.417.251	156.674.116

(*) Şirket'in, yatırım fonlarının değeri, fonlar tarafından günlük olarak açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki birim pay değeri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

(**) Şirket'in, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

(***) Şirket, finansal yatırımlarında yer alan Borlease Otomotiv A.Ş. Finansman Bonusu için ihraççı şirketin kupon ve anapara ödemesi yapamaması üzerine değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. İlgili alacak için ihraççı firma diğer borçları ile birlikte finansal yapılandırma başvurusu yapmıştır.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

Şirket'in 1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Alacaklar							
30 Haziran 2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	11.739.461	332.279	-	636.520	10.517.753	84.417.251	107.643.264
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.739.461	332.279	-	636.520	10.517.753	84.417.251	107.643.264
B- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
E- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2025	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	16.437.074	107.746	-	-	4.650.216	156.674.116	177.869.152
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.437.074	107.746	-	-	4.650.216	156.674.116	177.869.152
B- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
E- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri 30 Haziran 2026	Defter Değeri 31 Aralık 2025
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	10.517.753	4.650.216
Toplam	10.517.753	4.650.216

c) Finansal Araçlar Likidite Riski

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.

Şirket'in 1 Ocak 2026-30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Haziran 2026	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	17.439.771	17.439.771	17.439.771	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.862.872	3.862.872	3.862.872	-
Ticari ve diğer borçlar	13.576.899	13.576.899	13.576.899	-
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	17.439.771	17.439.771	17.439.771	-

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

Şirket'in 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	16.134.155	16.134.155	16.134.155	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	121.204	121.204	121.204	-
Ticari ve diğer borçlar	14.202.222	14.202.222	14.202.222	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.810.729	1.810.729	1.810.729	-
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	16.134.155	16.134.155	16.134.155	-

d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Yoktur).

e) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir. Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	28.713.547	19.177.290
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(10.517.753)	(4.650.216)
Net Borç	18.195.794	14.527.074
Toplam Özkaynak	106.695.281	173.449.769
Borç/ Özsermaye Oranı	17%	8%

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2026	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	84.417.251	84.417.251	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2025	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	156.674.116	156.674.116	-	-

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 16.07.2026 tarihli genel kurul toplantısı doğrultusunda 42.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 37.500.000 TL artırılarak 80.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**Sermaye yeterliliği yükümlülüğü**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V-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 V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü 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.

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 31/12/2025 tarih ve 68/2461 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- a) 4.800.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 150.000.000 TL,*
- b) 4.800.000.001 TL'den 19.200.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 195.000.000 TL,*
- c) 19.200.000.001 TL'den 180.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 240.000.000 TL,*
- ç) 180.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 480.000.000 TL,*

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 360.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 360.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 960.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

Şirket, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	10.517.753	4.650.216
- Vadesiz Mevduat	7.463.931	2.520.740
- Vadeli Mevduat	3.053.822	2.129.476
Toplam	10.517.753	4.650.216

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank vadeli mevduat	31.12.2025	1.07.2026	40,25%	3.041.540
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	13.01.2026	01.07.2026	35,00%	12.282
Toplam				3.053.822

31 Aralık 2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2025	2.01.2026	35,00%	2.129.476
Toplam				2.129.476

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 52 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Parasal Olmayan Kalemler		
Peşin Ödenmiş Giderler	92.431	86.189
Maddi Duran Varlıklar	123.115	239.584
Kullanım Hakları	(3.787.782)	1.688.677
Sermaye Düzeltme Farkları	(23.349.393)	(22.127.193)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(845.709)	(801.441)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(2.774.971)	(9.294.867)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	(40.811)	143.174
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(5.914.880)	(24.911.461)
Genel Yönetim Giderleri	4.575.283	18.493.822
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(4.470.245)	(15.842.268)
Finansman Giderleri	-	16.982.331
Finansman Gelirleri	(44.952)	(3.337.394)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	4.230.200	266.267
Satışların Maliyeti	4.875.389	29.865.389
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	(729.067)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	135.329	4.184.473
Toplam	(27.196.996)	(5.093.785)