

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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.....	6-49

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 30 Eylül 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		245.536.399	216.513.017
Nakit ve Nakit Benzerleri	49	7.645.799	2.967.496
Finansal Yatırımlar	42	209.547.215	201.637.231
Ticari Alacaklar	6,7	25.155.895	10.645.581
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	25.155.895	8.312.554
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	2.333.027
Diğer Alacaklar	8	115.605	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	115.605	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.820.466	1.045.067
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.820.466	1.045.067
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	37	1.251.419	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	-	217.642
Toplam Dönen Varlıklar		245.536.399	216.513.017
Duran Varlıklar		9.727.181	11.334.065
Maddi Duran Varlıklar	12	1.751.667	2.548.308
Kullanım Hakları	18	7.020.166	7.114.380
Ertelenmiş Vergi Varlığı	37	955.348	1.671.377
Toplam Duran Varlıklar		9.727.181	11.334.065
TOPLAM VARLIKLAR		255.263.580	227.847.082

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 30 Eylül 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.944.889	16.380.025
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	2.479.873	3.336.293
Ticari Borçlar	6,7	2.919.731	4.695.236
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.409.203	3.260.881
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.510.528	1.434.355
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	2.056.706	2.838
Diğer Borçlar	8	1.423.996	4.480.050
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.423.996	4.480.050
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	37	-	2.559.378
Kısa Vadeli Karşılıklar	23	1.064.583	1.306.230
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	23	1.064.583	1.306.230
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.944.889	16.380.025
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.545.946	3.786.287
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	53.000	1.954.461
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	1.492.946	1.831.826
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	1.492.946	1.831.826
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.545.946	3.786.287
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		243.772.745	207.680.770
Ödenmiş Sermaye	27	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	83.495.731	83.495.731
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	27	98.457	(788.704)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	98.457	(788.704)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4.563.531	4.563.531
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	77.910.212	56.786.041
Dönem Net Kârı/Zararı	38	35.204.814	21.124.171
Toplam Özkaynaklar		243.772.745	207.680.770
TOPLAM KAYNAKLAR		255.263.580	227.847.082

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025 TL	Cari Dönem 1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2024 30 Eylül 2024 TL	Önceki Dönem 1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	28	242.427.725	122.489.995	1.312.619.272	459.280.257
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	28	(90.438.622)	(26.610.527)	(1.121.381.805)	(407.181.603)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		151.989.103	95.879.468	191.237.467	52.098.654
BRÜT KAR (ZARAR)		151.989.103	95.879.468	191.237.467	52.098.654
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.558.754)	(2.558.754)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(84.633.244)	(30.704.385)	(90.195.305)	(43.296.120)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	12.181.123	8.478.185	726.440	659.162
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(1.360.227)	(59.025)	(9.906.728)	(9.906.728)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		75.618.001	71.035.489	91.861.874	(445.032)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	32	(16.341)	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		75.601.660	71.035.489	91.861.874	(445.032)
Finansman gelirleri	34	40.230.558	1.472.219	3.478.215	836.438
Finansman giderleri (-)	34	(39.274.274)	(342.773)	(161.811)	153.097
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	51	(28.048.935)	(25.636.927)	(43.588.424)	(21.182.323)
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		48.509.009	46.528.008	51.589.854	(20.637.820)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(13.304.195)	(10.255.963)	(21.201.897)	(852.163)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	37	(12.999.612)	(10.123.752)	(21.319.581)	(982.135)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	37	(304.583)	(132.211)	117.684	129.972
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		35.204.814	36.272.045	30.387.957	(21.489.983)
DÖNEM KARI (ZARARI)		35.204.814	36.272.045	30.387.957	(21.489.983)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		887.161	(101.899)	3.276	1.614
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.298.607	(137.897)	6.359	4.143
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(411.446)	35.998	(3.083)	(2.529)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(411.446)	35.998	(3.083)	(2.529)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		887.161	(101.899)	3.276	1.614
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		36.091.975	36.170.146	30.391.233	(21.488.369)
-Ana Ortaklık Payları		36.091.975	36.170.146	30.391.233	(21.488.369)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 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 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		42.500.000	83.495.731	(788.704)	4.563.531	56.786.041	21.124.171	207.680.770
Transferler	27	-	-	-	-	21.124.171	(21.124.171)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	887.161	-	-	35.204.814	36.091.975
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	35.204.814	35.204.814
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	-	-	887.161	-	-	-	887.161
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		42.500.000	83.495.731	98.457	4.563.531	77.910.212	35.204.814	243.772.745
GEÇMİŞ DÖNEM								
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		42.500.000	84.329.896	9.260	-	(16.983.545)	77.498.950	187.354.561
Transferler	27	-	-	-	4.189.819	73.309.131	(77.498.950)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	3.276	-	-	30.387.957	30.391.233
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	30.387.957	30.387.957
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	-	-	3.276	-	-	-	3.276
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		42.500.000	84.329.896	12.536	4.189.819	56.325.586	30.387.957	217.745.794

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2024 30 Eylül 2024 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		25.647.612	24.393.168
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / zararı	38	35.204.814	30.387.957
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	12,18,30,33	6.207.211	2.947.001
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	37	(13.304.195)	(21.201.897)
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		644.864	606.802
Parasal kazanç/(kayıp)		(1.614.441)	2.989.069
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(8.066.561)	(14.659.025)
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	7	(14.510.314)	(783.749)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	7	(1.775.505)	979.675
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		8.130.536	(1.260.018)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		4.395.494	6.000.439
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	11	(775.399)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış	23,25	1.473.341	3.727.889
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.571.206	-
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(1.490.641)	8.664.236
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.909.984)	(21.335.729)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	12	-	(963.658)
Finansal yatırımlardaki değişim	42	(7.909.984)	(20.372.070)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.457.695)	(8.097.562)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)	18	(12.457.695)	(8.097.562)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(601.630)	(6.010.820)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		4.678.303	(11.050.942)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.967.496	18.182.168
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)		7.645.799	7.131.226

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (Eski unvanıyla 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 unvanı, “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, Adalet Mah. Şehit Polis Fethi Sekin Cad. No: 6 / 202 Bayraklı / İzmir merkez adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket’in faaliyet gösterdiği bir şubesi bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 26 kişidir. (31 Aralık 2024: 24 kişi).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	Kayıtlı 95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	5%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam	100%	42.500.000	100%	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, endekslenmiş 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 esasına 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 Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 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.

30 Eylül 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı" hesabında sınıflandırılan 1.925.257 TL Hisse Senetleri Satışları, Finansman Gelirleri hesabına sınıflanmıştır.

30 Eylül 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti" hesabında sınıflandırılan 161.811 TL Hisse Senetleri Satışları, Finansman Giderleri hesabına sınıflanmıştır.

- **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 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 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 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 Eylül 2025 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 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

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 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 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 Eylül 2025 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 Eylül 2025 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 endeksteği 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.
- ıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

• Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2025 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, 30 Ekim 2025 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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.

2.3.1) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 17 Değişiklikleri - Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- Yıllık İyileştirmeler - TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

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 muhasebeleştirmektedir. 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 değer 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 enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden 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.

Faydalı Ömür

Demirbaşlar

4 Yıl -10 Yıl

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak endekslenmiş maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı)

d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira Yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

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 yapılabilirdiği 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 yansıtabilecek 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30’dır. 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 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. (2024: %30).

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. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2024: %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 katı 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 gideri

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 indirme 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 2024: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: 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.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	25.089.850	8.249.052
Q Yatırım Bankası A.Ş.	523	41.965
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	20.916	19.807
Q Yatırım Holding A.Ş.	-	1.730
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	44.606	-
Toplam	25.155.895	8.312.554

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Q Yatırım Holding A.Ş.	-	2.208.420
Qart Yapı Mimarlık Dekerasyon Snayi Ticaret A.Ş.	-	652.687
Bizzcar Filo Kiralam Hizmetleri A.Ş.	771.712	339.285
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	123.459	52.680
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	-	6.422
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	1.387
Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Tic. A.Ş.	2.251	-
Bien Yapı Ürün. San. Tur. ve Tic. A.Ş.	224.796	-
Bien Dekerasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	22.230	-
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	13.393	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	251.362	-
Toplam	1.409.203	3.260.881

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 / 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Qua Trading Ticaret A.Ş.	17.283	15.711
Qtec Bilgi Teknolojileri A.Ş.	309.670	281.518
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	75.841	68.946
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	68.700	62.456
Toplam	471.494	428.631

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 / 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Kurucusu olunan yatırım fonları	82.494.541	74.995.038
Diğer	1.103.947	1.003.588
Toplam	83.598.488	75.998.626

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 10.254.938,37 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 1.606.307 TL).

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	25.155.895	8.312.554
Diğer	-	2.333.027
Toplam	25.155.895	10.645.581

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	1.409.203	3.260.881
Diğer	1.510.528	1.434.355
Toplam	2.919.731	4.695.236

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	115.605	-
Toplam	115.605	-

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.396.647	4.445.690
Ödenecek diğer yükümlülükler	27.349	34.360
Toplam	1.423.996	4.480.050

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler(*)	1.820.466	1.045.067
Toplam	1.820.466	1.045.067

(*) İlgili bakiyenin tamamını peşin ödenmiş yazılım giderleri oluşturmaktadır. (31.12.2024: Tamamı.)

a) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2024 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Demirbaşlar	3.005.166	1.129.797	-	4.134.963	-	(68.108)	4.066.855
Toplam	3.005.166	1.129.797	-	4.134.963	-	(68.108)	4.066.855
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(658.900)	(927.755)	-	(1.586.655)	(769.682)	41.149	(2.315.188)
Toplam	(658.900)	(927.755)	-	(1.586.655)	(769.682)	41.149	(2.315.188)
Net defter değeri	2.346.266			2.548.308			1.751.667

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

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 13 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 14 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 16 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 17 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıl itibarı ile kullanım hakkı varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	12.457.695	9.681.722
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(5.437.529)	(2.567.342)
Toplam	7.020.166	7.114.380

NOT 19 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 20 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 22 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	1.064.583	1.306.230
Toplam	1.064.583	1.306.230

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.492.946	1.831.826
Toplam	1.492.946	1.831.826

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919 TL (31 Aralık 2024: 41.828 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.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	2025	2024
İskonto oranı	%29,02	%24,24
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%97,96	%97,96

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	1.831.826	446.042
Hizmet maliyeti	221.044	294.638
Faiz maliyeti	423.820	312.164
Dönem içindeki ödemeler	(139.161)	-
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(1.298.607)	(6.359)
Parasal (kazanç) / kayıp	454.024	(671.685)
Toplam	1.492.946	374.800

NOT 24 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 25 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	2.056.706	2.838
Toplam	2.056.706	2.838

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	-	217.642
Toplam	-	217.642

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	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 Ödenmiş Sermaye	100%	42.500.000	100%	42.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		83.495.731		83.495.731
Toplam Ödenmiş Sermaye		125.995.731		125.995.731

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 2024: 42.500.000 TL – 42.500.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2024: 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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	98.457	(788.704)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	98.457	(788.704)
Toplam	98.457	(788.704)

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedek tutarı 4.563.531 TL'dir. (31 Aralık 2024: 4.563.531)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.563.531	4.563.531
Toplam	4.563.531	4.563.531

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	77.910.212	56.786.041
Toplam	77.910.212	56.786.041

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 28 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	121.525.012	36.073.435	657.994.349	141.435.584
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	120.902.713	86.416.560	654.624.923	317.844.673
Fon Net Satışları	242.427.725	122.489.995	1.312.619.272	459.280.257
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(90.438.622)	(26.610.527)	(1.121.381.805)	(407.181.603)
BRÜT KAR/(ZARAR)	151.989.103	95.879.468	191.237.467	52.098.654

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

NOT 29 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 30 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 / 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur; döneme ait pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(84.633.244)	(30.704.385)	(90.195.306)	(43.296.120)
Toplam	(84.633.244)	(30.704.385)	(90.195.306)	(43.296.120)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(46.231.294)	(16.772.410)	(57.899.206)	(27.793.142)
Ofis giderleri	(3.050.737)	(1.106.787)	(4.466.386)	(2.143.983)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(6.476.496)	(2.808.924)	(6.789.055)	(3.258.925)
Kira giderleri	(4.474.750)	(2.349.630)	(3.183.412)	(1.310.919)
Taşıt giderleri	(838.079)	(304.049)	(527.395)	(253.164)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.770.857)	(1.005.249)	(5.308.689)	(2.464.741)
Fon giderleri	(979.400)	(355.320)	(1.425.289)	(684.176)
Kıdem/izin karşılık giderleri	(11.855)	(4.301)	(1.459.848)	(700.765)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.184.199)	(429.619)	(669.095)	(321.183)
Aidat ve üyelik giderleri	(4.474.750)	(928.404)	(3.683.099)	(1.631.840)
Diğer giderler	(2.364.365)	(857.746)	(674.941)	(323.989)
Amortisman giderleri	(6.207.211)	(2.947.001)	(2.210.903)	(1.498.207)
Reklam giderleri	(1.675.215)	(607.757)	(1.897.988)	(911.084)
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	(626.299)	(227.217)	-	-
Toplam	(84.633.244)	(30.704.385)	(90.195.305)	(43.296.120)

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kambiyo karları	286.848		64	-
Komisyon gelirleri	10.287.682	8.229.753	-	-
Diğer	1.606.593	248.432	726.376	659.162
Toplam	12.181.123	8.478.185	726.440	659.162

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kambiyo zararları	-	-	(32.922)	-
Diğer	(1.360.227)	(59.025)	(9.873.806)	(9.906.728)
Toplam	(1.360.227)	(59.025)	(9.906.728)	(9.906.728)

NOT 32 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler toplamı 16.341 TL'dir. (1 Ocak 2024-30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır.)

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(16.341)	-	-	-
Toplam	(16.341)	-	-	-

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 33 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**a) Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(6.207.211)	(2.947.001)	(2.210.903)	(1.498.207)
Toplam	(6.207.211)	(2.947.001)	(2.210.903)	(1.498.207)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(644.864)	(624.991)	(1.762.932)	(1.083.867)
Toplam	(644.864)	(624.991)	(1.762.932)	(1.083.867)

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Faiz geliri	18.076.333	771.463	1.552.958	373.454
Hisse Senedi Satışları	22.154.225	700.756	1.925.257	462.984
Toplam	40.230.558	1.472.219	3.478.215	836.438

1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Satılan Hisse Senetleri Maliyetleri (-)	(39.274.274)	(342.773)	(161.811)	153.097
Toplam	(39.274.274)	(342.773)	(161.811)	153.097

NOT 35 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	1.298.607	(137.897)	6.359	4.143
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(411.446)	35.998	(3.083)	(2.529)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(411.446)	35.998	(3.083)	(2.529)
Toplam	887.161	(101.899)	3.276	1.614

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 36 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 37 – 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 muhasebeleştirmektedir. 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 muhasebeleştirmektedir. 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 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve 2024 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Albatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam Geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Karşılık düzeltmelerinin etkisi	55.682	16.705	2.448.823	734.647
Diğer düzeltmelerin etkisi	4.661.545	1.398.463	5.470.079	1.641.023
MDV amortisman düzeltmelerinin etkisi	1.611.217	483.365	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	6.328.444	1.898.533	7.918.902	2.375.670
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(3.143.951)	(943.185)	(2.347.646)	(704.293)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.143.951)	(943.185)	(2.347.646)	(704.293)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		955.348		1.671.377

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	1.671.377	613.575
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(304.583)	117.684
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(411.446)	(3.083)
Dönem sonu	955.348	728.176

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**b) 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. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dur. (31 Aralık 2024: %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 2025-30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Dönem vergi geliri/(gideri)	(12.999.612)	(10.123.752)	(21.319.581)	(982.135)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(304.583)	(132.211)	117.684	129.972
Toplam	(13.304.195)	(10.255.963)	(21.201.897)	(852.163)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	12.999.612	20.187.537
Peşin ödenen vergiler (-)	(14.251.028)	(17.628.159)
Ödenecek kurumlar vergisi	(1.251.416)	2.559.378

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 38 – PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	35.204.814	30.387.957
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	35.204.814	30.387.957
Çıkarılmış Hisse Adedi	42.500.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,83	0,72

NOT 39 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 40 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 41 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 42 – FİNANSAL ARAÇLAR**a) Finansal Yatırımlar**

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonu (*)	209.547.215	173.092
- Hisse senetleri (**)	-	201.464.139
Toplam	209.547.215	201.637.231

(*) 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.

NOT 43 – 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 oluşturmaması 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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

Şirket'in 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2025	Alacaklar						Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	25.155.895	-	-	115.605	7.645.799	209.547.215	242.464.514
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.155.895	-	-	115.605	7.645.799	209.547.215	242.464.514
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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar		Bankalardaki		Finansal Varlık		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki	Finansal Varlık			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	8.312.554	2.333.027	-	-	2.967.496	201.637.231	215.250.308
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.312.554	2.333.027	-	-	2.967.496	201.637.231	215.250.308
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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 43 – 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	Defter Değeri
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	7.645.799	2.967.496
Toplam	7.645.799	2.967.496

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**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 31 Aralık 2024-30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	8.933.306	22.812.546	22.759.546	53.000
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.056.706	-	-	-
Ticari ve diğer borçlar	4.343.727	4.343.727	4.343.727	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.532.873	2.532.873	2.479.873	53.000
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	8.933.306	6.876.600	6.823.600	53.000

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

Ta var bu

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2024-30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	14.468.878	14.468.878	12.514.417	1.954.461
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.838	2.838	2.838	-
Ticari ve diğer borçlar	9.175.286	9.175.286	9.175.286	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.290.754	5.290.754	3.336.293	1.954.461
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	14.468.878	14.468.878	12.514.417	1.954.461

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle 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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz varlıkları ve parasal döviz yükümlülüklerini aşmakta; kurların düşmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlıkları ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur).

b) 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	11.490.835	17.165.284
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(7.645.799)	(2.967.496)
Net Borç	3.845.036	14.197.788
Toplam Özkaynak	243.772.744	207.680.770
Borç/ Özsermaye Oranı	0,02	0,07

NOT 44 – 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 satımına 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 değerlendirme 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 çevrilmiştir.
- 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.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	7.645.799	7.645.799
Finansal yatırımlar	209.547.215	209.547.215
Ticari alacaklar	25.155.895	25.155.895
Diğer alacaklar	115.605	115.605
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	2.919.731	2.919.731
Diğer borçlar	1.423.996	1.423.996
31 Aralık 2024	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.967.496	2.967.496
Finansal yatırımlar	201.637.231	201.637.231
Ticari alacaklar	10.645.580	10.645.580
Diğer Dönen Varlıklar	217.642	217.642
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.695.236	4.695.236
Diğer borçlar	4.262.407	4.262.407
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.480.050	4.480.050

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 44 – 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:

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	209.547.215	-	209.547.215	-
-Hisse senetleri	-	-	-	-
-Fonlar	209.547.215	-	209.547.215	-
Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	201.637.231	201.464.139	173.093	-
-Hisse senetleri	201.464.139	201.464.139	-	-
-Fonlar	173.093	-	173.093	-

NOT 45 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 46 – 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.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 46 – 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'ınci 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 28/12/2023 tarih ve 81/1811 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- a) 1.600.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 50.000.000 TL,
- b) 1.600.000.001 TL'den 6.400.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 65.000.000 TL,
- c) 6.400.000.001 TL'den 60.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 80.000.000 TL,
- ç) 60.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 160.000.000 TL,

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 120.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 120.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 320.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

NOT 47 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 48 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 49 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	7.645.799	2.967.496
- Vadesiz Mevduat	5.557.498	2.434.784
- Vadeli Mevduat	2.088.301	532.712
Toplam	7.645.799	2.967.496

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank vadeli mevduat	7.01.2025	1.10.2025	40,00%	6.684
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2024	1.10.2025	48,50%	2.081.617
Toplam				2.088.301

31 Aralık 2024	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2024	2.01.2025	48,50%	532.712
Toplam				532.712

NOT 50 – 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 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 51 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Parasal Olmayan Kalemler	
Kullanım Hakları	2.340.209
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	232.782
Maddi duran varlıklar	211.733
Peşin ödenmiş giderler	180.773
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(925.210)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(2.772.491)
Sermaye düzeltmesi olumlu/olumsuz farkları	(25.544.367)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(12.025.403)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(8.229.753)
Finansman gelirleri	(232.776)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	109.698
Pazarlama satış dağıtım giderleri	1.550.026
Genel yönetim giderleri	8.133.446
Satışların maliyeti	8.583.544
Ertelenmiş vergi etkisi	338.854
Toplam	(28.048.935)