

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Giriş

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ilgili özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2025

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.....	6-45

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

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

		Cari Dönem 30 Haziran 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
	Not		
VARLIKLAR		202.383.209	211.942.134
Dönen Varlıklar		192.302.092	201.399.248
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	8.442.835	2.760.349
Finansal Yatırımlar	43	171.603.869	187.561.872
Ticari Alacaklar	6,7	11.301.951	9.902.462
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	11.301.951	7.732.293
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	2.170.169
Diğer Alacaklar	8	241.293	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	241.293	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	712.144	972.116
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	712.144	972.116
Diğer Dönen Varlıklar	27	-	202.449
Toplam Dönen Varlıklar		192.302.092	201.399.248
Duran Varlıklar		10.081.117	10.542.886
Maddi Duran Varlıklar	13	2.174.117	2.370.422
Kullanım Hakları	19	6.928.843	6.617.758
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	978.157	1.554.706
Toplam Duran Varlıklar		10.081.117	10.542.886
TOPLAM VARLIKLAR		202.383.209	211.942.134

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		Cari Dönem 30 Haziran 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
	Not		
KAYNAKLAR		202.383.209	211.942.134
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.020.808	15.236.612
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	44	3.145.842	3.103.402
Ticari Borçlar	6,7	1.806.372	4.367.483
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.252.735	3.033.254
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	553.637	1.334.229
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	-	2.640
Diğer Borçlar	8	583.128	4.167.319
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	583.128	4.167.319
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	2.432.206	2.380.720
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.053.260	1.215.048
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.053.260	1.215.048
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.020.808	15.236.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.812.545	3.521.983
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	44	335.478	1.818.028
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.477.067	1.703.955
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.477.067	1.703.955
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.812.545	3.521.983
ÖZKAYNAKLAR		191.549.856	193.183.539
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		191.549.856	193.183.539
Ödenmiş Sermaye	28	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	74.700.553	74.700.553
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	237.508	(733.648)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	237.508	(733.648)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	4.244.972	4.244.972
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	28	72.471.662	52.822.071
Dönem Net Kârı/Zararı	39	(2.604.839)	19.649.591
Toplam Özkaynaklar		191.549.856	193.183.539
TOPLAM KAYNAKLAR		202.383.209	211.942.134

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Haziran 2025 TL	Cari Dönem 1 Nisan 2025 30 Haziran 2025 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2024 30 Haziran 2024 TL	Önceki Dönem 1 Nisan 2024 30 Haziran 2024 TL
	Not				
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	111.565.434	11.525.935	884.919.696	708.949.457
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	29	(59.372.552)	(3.930.347)	(664.345.201)	(542.231.153)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		52.192.882	7.595.588	220.574.495	166.718.304
BRÜT KAR (ZARAR)	29	52.192.882	7.595.588	220.574.495	166.718.304
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(50.164.336)	(12.912.163)	(43.625.371)	(10.361.183)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	3.444.453	2.840.015	62.581	(2.744.876)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.210.371)	(665.463)	-	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.262.628	(3.142.023)	177.011.705	153.612.245
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	33	(15.200)	45.648	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.247.428	(3.096.375)	177.011.705	153.612.245
Finansman gelirleri	35	36.052.799	19.300.487	145.130.308	(146.488.668)
Finansman giderleri (-)	35	(36.213.874)	(23.359.090)	(234.114.183)	(6.910.474)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(3.855.743)	15.463.947	(20.842.035)	4.848.611
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		230.610	8.308.969	67.185.795	5.061.714
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(2.835.449)	(1.529.059)	(18.929.214)	(8.766.138)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(2.675.110)	(2.563.468)	(18.917.783)	(10.327.288)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(160.339)	1.034.409	(11.431)	1.561.150
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(2.604.839)	6.779.910	48.256.581	(3.704.424)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(2.604.839)	6.779.910	48.256.581	(3.704.424)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		971.156	(137.897)	1.546	(297)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	1.387.366	(196.995)	2.062	(396)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(416.210)	59.098	(516)	99
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	36,38	(416.210)	59.098	(516)	99
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	36	971.156	(137.897)	1.546	(297)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.633.683)	6.642.013	48.258.127	(3.704.721)
-Ana Ortaklık Payları		(1.633.683)	6.642.013	48.258.127	(3.704.721)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 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 Düzeltme 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	74.700.553	(733.648)	4.244.972	52.822.071	19.649.591	193.183.539
Transferler		-	-	-	-	19.649.591	(19.649.591)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	971.156	-	-	(2.604.839)	(1.633.683)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(2.604.839)	(2.604.839)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		36	-	971.156	-	-	-	971.156
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		28	42.500.000	74.700.553	237.508	4.244.972	(2.604.839)	191.549.856
GEÇMİŞ DÖNEM								
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		42.500.000	74.700.553	8.614	-	(15.798.001)	72.865.044	174.276.210
Transferler		-	-	-	4.244.972	68.620.072	(72.865.044)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	1.546	-	-	48.256.581	48.258.127
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	48.256.581	48.256.581
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		36	-	1.546	-	-	-	1.546
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		28	42.500.000	74.700.553	10.160	4.244.972	48.256.581	222.534.337

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Haziran 2025 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2024 30 Haziran 2024 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		1.805.946	59.894.050
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / zararı	39	(2.604.839)	48.256.581
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,19,31,34	4.954.442	1.467.865
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	38	(2.835.449)	(18.929.214)
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	644.864	298.517
Parasal kazanç/(kayıp)		7.136.366	19.676.836
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		9.900.223	2.514.004
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	7	(1.399.489)	103.617
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	7	(2.561.111)	(34.508)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8,19,27,28	7.550.070	(549.038)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8,44	(5.024.301)	4.785.154
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	11	259.972	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/(azalış)	24,26	(391.316)	4.818.240
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	24	(1.299.639)	-
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	38	(2.623.624)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(5.489.438)	9.123.465
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		15.859.106	(61.102.461)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	13	(98.897)	(856.084)
Finansal yatırımlardaki değişim	43	15.958.003	(60.246.377)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(11.588.083)	(4.724.542)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)	19	(11.588.083)	(4.724.542)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(394.483)	(7.056.757)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		5.682.486	(12.989.710)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.760.349	16.912.955
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)		8.442.835	3.923.245

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

Şirket, 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 24 kişidir. (31 Aralık 2024: 24 kişi).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 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	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

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

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

- **Kullanılan "Para Birimi"**

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 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 Haziran 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı" hesabında sınıflandırılan 105.645.583 TL Hisse Senetleri Satışları, Finansman Gelirleri hesabına sınıflanmıştır.

30 Haziran 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti" hesabında sınıflandırılan 173.138.528 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 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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

Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 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 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltilmesine 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 düzeltilmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalışın 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.
- İklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

• Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 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 14 Ağustos 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS 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

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

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

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket solo finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Ömür**Faydalı**

Tesis, Makine ve Cihazlar

4 Yıl -10 Yıl

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. (2024: %30).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi

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

İlişkili taraflar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

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

Faiz gelir ve gideri

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

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

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

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.

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	11.238.698	7.673.224
Q Yatırım Bankası A.Ş.	2.379	39.036
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	19.100	18.424
Q Yatırım Holding A.Ş.	682	1.609
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.035	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	34.608	-
Trio Seramik ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	2.302	-
Diğer	147	-
Toplam	11.301.951	7.732.293

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	420.967	-
Bizzcar Filo Kiralam Hizmetleri A.Ş.	301.094	315.602
Qua Trading Ticaret A.Ş.	230.340	-
Bien Yapı Ürün. Sanayi Turizm ve Ticaret. A.Ş.	152.948	-
Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	81.706	-
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	42.000	49.003
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	9.113	-
Bien Dekerasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	7.657	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	5.285	5.974
Allbatross Sigorta A.Ş.	1.625	-
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	1.288
Q Yatırım Holding A.Ş.	-	2.054.261
Qart Yapı Mimarlık Dekorasyon Sanayi Ticaret A.Ş.	-	607.126
Toplam	1.252.735	3.033.254

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

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)**c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Q Yatırım Holding A.Ş.	3.883.949	25.146
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	2.001.108	-
Gezinomi Seyahat Turizm A.Ş.	372.427	1.031.851
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	545.886	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	283.614	1.108.059
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	252.000	79.668
Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş. (*)	117.603	-
Qtec Bilgi Teknolojileri A.Ş.	13.036	1.414.221
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	13.415	392.337
Qart Yapı Mimarlık Dekorasyon Sanayi Ticaret A.Ş.	-	482.063
Toplam	7.483.038	4.533.345

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Kurucusu olunan yatırım fonları	58.071.517	107.024.824
Diğer	888.695	3.675.744
Toplam	58.960.212	110.700.568

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 681.333 TL'dir. (1 Ocak – 30 Haziran 2024: 1.606.307 TL).

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

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

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	11.301.951	7.732.293
Diğer	-	2.170.170
Toplam	11.301.951	9.902.462

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	1.252.735	3.033.254
Diğer	553.637	1.334.229
Toplam	1.806.372	4.367.483

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	241.293	-
Toplam	241.293	-

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	541.045	4.135.357
Ödenecek diğer yükümlülükler	42.083	31.962
Toplam	583.128	4.167.319

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	712.144	972.116
Toplam	712.144	972.116

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

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

NOT 12 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	01 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Demirbaşlar	2.795.390	1.050.931	-	3.846.321	98.897	-	3.945.218
Toplam	2.795.390	1050931	-	3.846.321	98.897	-	3.945.218
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(612.906)	(862.993)	-	(1.475.899)	(295.202)	-	(1.771.101)
Toplam	(612.906)	(862.993)	-	(1.475.899)	(295.202)	-	(1.771.101)
Net defter değeri	2.182.484			2.370.422			2.174.117

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur)

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

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

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 19 – KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.588.083	9.005.886
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(4.659.240)	(2.388.128)
TOPLAM	6.928.843	6.617.758

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 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.

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

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

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	1.053.260	1.215.048
Toplam	1.053.260	1.215.048

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.477.067	1.703.955
Toplam	1.477.067	1.703.955

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 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. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %24,00 (31 Aralık 2024: %21,53) enflasyon ve %29,02 (31 Aralık 2024: %27,15) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,05 (31 Aralık 2024: % 4,62) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.).

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

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	1.703.955	451.914
Hizmet maliyeti	221.044	298.517
Faiz maliyeti	423.820	5.989
Dönem içindeki ödemeler	(139.161)	-
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(1.387.366)	(2.062)
Parasal (kazanç) / kayıp	654.775	(378.172)
Toplam	1.477.067	376.186

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	-	2.640
Toplam	-	2.640

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler	-	202.449
Toplam	-	202.449

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

Adı Soyadı	30 Haziran 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	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		74.700.553		74.700.553
Toplam Ödenmiş Sermaye		117.200.553		117.200.553

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 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	237.508	(733.648)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	237.508	(733.648)
Toplam	237.508	(733.648)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedek tutarı 2.244.972 TL'dir. (31 Aralık 2024: 2.244.972 TL.)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.244.972	4.244.972
Toplam	4.244.972	4.244.972

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	72.471.662	52.822.071
Toplam	72.471.662	52.822.071

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

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

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	36.728.000	3.794.406	272.511.457	218.321.335
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	82.537.923	8.527.074	612.408.239	490.628.122
Komisyon İadeleri	(7.700.489)	(795.545)	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)	111.565.434	11.525.935	884.919.696	708.949.457
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(59.372.552)	(3.930.347)	(664.345.201)	(542.231.153)
BRÜT KAR/(ZARAR)	(59.372.552)	(3.930.347)	(664.345.201)	(542.231.153)

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

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri	(50.164.336)	(12.912.163)	(43.625.371)	(10.361.183)
Toplam	(50.164.336)	(12.912.163)	(43.625.371)	(10.361.183)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Personel giderleri	(25.909.246)	(6.668.969)	(30.279.436)	(6.900.408)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(5.128.689)	(1.320.111)	(2.077.996)	(871.828)
Kira giderleri	(4.998.015)	(1.286.475)	(1.997.110)	(573.217)
Amortisman giderleri	(4.954.442)	(1.275.260)	(1.467.865)	(152.023)
Aidat ve üyelik giderleri	(2.844.695)	(732.217)	(520.013)	(112.451)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.629.382)	(419.398)	(1.183.479)	(10.942)
Ofis giderleri	(1.334.175)	(343.413)	(389.195)	(127.107)
Reklam Gideri	(1.264.194)	(325.400)	(3.671.877)	(778.991)
Temsil ve ağırlama giderleri	(674.553)	(173.628)	(658.016)	(170.689)
Taşıt giderleri	(366.179)	(94.253)	(309.321)	(85.467)
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	(357.255)	(91.956)	-	-
Fon giderleri	(130.024)	(33.468)	(740.388)	(423.865)
Kıdem/izin ödemeleri	(10.474)	(2.696)	-	-
Diğer giderler	(563.013)	(144.919)	(330.675)	(154.195)
Toplam	(50.164.336)	(12.912.163)	(43.625.371)	(10.361.183)

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

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

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Komisyon gelirleri	3.201.145	2.639.403	-	-
Kambiyo karları	196.599	162.100	54	-
Diğer	46.709	38.512	62.527	(2.744.876)
Toplam	3.444.453	2.840.015	62.581	(2.744.876)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Diğer	(1.210.371)	(665.462)	-	-
Toplam	(1.210.371)	(665.462)	-	-

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

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

1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(15.200)	45.648	-	-
Toplam	(15.200)	45.648	-	-

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

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri	(4.954.442)	(1.275.260)	(1.467.865)	(152.023)
Toplam	(4.954.442)	(1.275.260)	(1.467.865)	(152.023)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri	(644.864)	(624.991)	(2.598.017)	(2.680.628)
Toplam	(644.864)	(624.991)	(2.598.017)	(2.680.628)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Hisse senedi satışları	19.228.886	3.009.613	105.645.583	(185.973.393)
Faiz geliri	16.823.913	16.290.874	39.484.725	39.484.725
Toplam	36.052.799	19.300.487	145.130.308	(146.488.668)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Satılan Hisse Senetleri Maliyetleri (-)	(36.213.874)	(23.359.090)	(234.114.183)	(6.910.474)
Toplam	(36.213.874)	(23.359.090)	(234.114.183)	(6.910.474)

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

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

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.387.366	(196.995)	2.062	(396)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(416.210)	59.098	(516)	99
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(416.210)	59.098	(516)	99
Toplam	971.156	(137.897)	1.546	(297)

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

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Karşılık düzeltmelerinin etkisi	28.480	8.544	2.277.882	683.365
Diğer düzeltmelerin etkisi	3.806.438	1.141.931	5.088.238	1.526.471
MDV amortisman düzeltmelerinin etkisi	1.433.576	430.073	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	5.268.494	1.580.548	7.366.120	2.209.836
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(2.007.971)	(602.391)	(2.183.767)	(655.130)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.007.971)	(602.391)	(2.183.767)	(655.130)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		978.157		1.554.706

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem başı	1.554.706	1.441.468
Dönem vergi geliri/(gideri)	(160.339)	(11.431)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(416.210)	(516)
Dönem sonu	978.157	1.429.521

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. 30 Haziran 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur. (31 Aralık 2024: %30).

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

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

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

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 Haziran 2025 ve 1 Ocak 2024-30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Dönem vergi geliri/(gideri)	(2.675.110)	(2.563.468)	(18.917.783)	(10.327.288)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(160.339)	812.226	(11.431)	1.561.150
Toplam	(2.835.449)	(1.751.242)	(18.929.214)	(8.766.138)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı (*)	2.675.110	18.778.339
Peşin ödenen vergiler (-)	(242.904)	(16.397.619)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.432.206	2.380.720

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.

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

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

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

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	(2.604.839)	48.256.581
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	(2.604.839)	48.256.581
Çıkarılmış Hisse Adedi	42.500.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,06)	1,14

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonu (*)	171.602.399	161.010
- Hisse senetleri (**)	1.470	187.400.862
Toplam	171.603.869	187.561.872

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

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

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

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

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

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

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

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

Alacaklar							
30 Haziran 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	11.301.951	-	-	241.293	8.442.835	171.603.869	191.589.950
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.301.951	-	-	241.293	8.442.835	171.603.869	191.589.950
B- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
E- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

31 Aralık 2024	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	7.732.293	2.170.169	-	-	2.760.349	187.561.872	200.224.683
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.732.293	2.170.169	-	-	2.760.349	187.561.872	200.224.683
B- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
E- Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

	Defter Değeri	Defter Değeri
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	8.442.835	2.760.349
Toplam	8.442.835	2.760.349

c) Finansal Araçlar Likidite Riski

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

Şirket'in 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Haziran 2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	5.870.820	23.760.993	23.425.515	335.478
Ticari ve diğer borçlar	2.389.500	20.279.673	20.279.673	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.481.320	3.481.320	3.145.842	335.478
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	5.870.820	23.760.993	23.425.515	335.478

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

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

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

Şirket'in 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 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:	13.458.872	13.458.872	11.640.844	1.818.028
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.640	2.640	2.640	-
Ticari ve diğer borçlar	8.534.802	8.534.802	8.534.802	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.921.430	4.921.430	3.103.402	1.818.028
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	13.458.872	13.458.872	11.640.844	1.818.028

d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur).

e) Sermaye riski yönetimi

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	10.833.353	18.758.595
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(8.442.835)	(2.760.349)
Net Borç	2.390.518	15.998.246
Toplam Özkaynak	191.549.856	193.183.539
Borç/ Özsermaye Oranı	0,01	0,08

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının 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 çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

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

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

NOT 45 – 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2025	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	8.442.835	8.442.835
Finansal yatırımlar	171.603.869	171.603.869
Ticari alacaklar	11.301.951	11.301.951
Diğer alacaklar	241.293	241.293
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.806.372	1.806.372
Diğer borçlar	583.128	583.128

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.760.349	2.760.349
Finansal yatırımlar	187.561.872	187.561.872
Ticari alacaklar	9.902.462	9.902.462
Diğer Dönen Varlıklar	202.449	202.449
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.367.483	4.367.483
Diğer borçlar	4.167.319	4.167.319

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

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

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

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

Finansal varlıklar	30 Haziran 2025	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	171.602.399	-	171.602.399	-
-Hisse senetleri	1.470	1.470	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	161.010	-	161.010	-
-Hisse senetleri	187.400.862	187.400.862	-	-

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 11 Temmuz 2025 tarihinde Allbatross Portföy Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon (KSB)'unu tasfiye etmiştir.

Şirket, 10 Temmuz 2025 tarihinde Allbatross Portföy İpek Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (PKE), Allbatross Portföy Bahar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (BHV) ve Allbatross Portföy Selen Serbest Fon (SLS) fonlarına giriş yapmıştır.

Şirket, 3 Temmuz 2025 tarihinde Allbatross Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon (STM) fon'una giriş yapmıştır.

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

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

SPK'nın V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	8.442.835	2.760.349
- Vadesiz Mevduat	4.994.423	2.264.823
- Vadeli Mevduat	3.448.412	495.526
Toplam	8.442.835	2.760.349

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank vadeli mevduat	7.01.2025	1.07.2025	40,00%	987.112
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2024	1.07.2025	48,50%	2.461.300
Toplam				3.448.412

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%	495.526
Toplam				495.526

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

NOT 52 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**30 Haziran 2025****Parasal Olmayan Kalemler**

Ertelenmiş gelirler	65.241
Maddi duran varlıklar	181.353
Kullanım Hakları	1.278.245
Sermaye düzeltmesi olumlu/olumsuz farkları	(16.749.190)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(606.651)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(7.035.754)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	108.376

Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(18.856.743)
Genel yönetim giderleri	13.998.908
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(11.991.813)
Finansman giderleri	12.854.784
Finansman gelirleri	(2.526.242)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	201.551
Satışların maliyeti	22.606.621
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(551.868)
Ertelenmiş vergi etkisi	3.167.439

Toplam	(3.855.743)
---------------	--------------------