

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1) Görüş

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil Sağlam'dır.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026



ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

HESAP DÖNEMİ	01.01.2025 – 31.12.2025
ORTAKLIĞIN ÜNVANI	Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres	Mansuroğlu mah. Ankara Cad. no:81 iç kapı no:021 Bayraklı/İzmir
Telefon/Faks	0850 307 90 12 - 0850 307 91 12
İnternet / e-Posta Adresi	http://allbatrossportfoy.com/ info@allbatrossportfoy.com
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü
Tescil Tarih / Sicil No.	21/10/2021 - 230164
Mersis No	077211234170001
Vergi Dairesi	Bornova Vergi Dairesi
Vergi no	7721123417

A. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- a) Kayıtlı Sermaye Tavanı : 90.000.000 TL, Kayıtlı sermaye tavan izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.
Çıkarılmış Sermayesi : 42.500.000 TL
Ödenmiş Sermayesi : 42.500.000 TL

- b) Ortaklık Yapısı :

Hissedar	Pay Oranı	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
Ali ERCAN	%95	40.375.000	40.375.000-TL
İbrahim BAŞÜĞÜDÜCÜ	% 5	2.125.000	2.125.000-TL
Toplam	% 100	42.500.000	42.500.000-TL

- c) Yetki belgeleri

Şirket'in Faaliyeti ile ilgili sahip olduğu yetki belgeleri	Belge No	Belge Tarihi
Faaliyet Yetki Belgesi	PYŞ/PY.61/188	16.03.2022

- d) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Sermaye Artırımı

Şirket 17.03.2023 tarihli ve 2023/15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden tamamı nakit ödenmek üzere 5.000.000 TL ve 04.07.2023 tarihli ve 2023/43 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden tamamı nakit ödenmek üzere 25.000.000 TL tutarında olmak üzere toplam 30.000.000 TL sermaye artırımında bulunmuştur.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Şirketin, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 4.000.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-12233903-350.05.01-20020 sayılı ve 11.04.2022 tarihli yazısı ile izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemleri 09.05.2022 tarihinde tamamlanmış olup, 12.05.2022 tarihli ve 10576 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketin, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 2.500.000 TL artırılarak 12.500.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-12233903-350.05.01-25079 sayılı ve 17.08.2022 tarihli yazısı ile izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemleri 22.08.2022 tarihinde tamamlanmış olup, 16.09.2022 tarihli ve 10662 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Sermayeyi temsil eden payların nominal değeri 1,00 TL olup, şirket payları nama yazılıdır.

Şirketin, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 5.000.000 TL artırılarak 17.500.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-12233903-350.05.01-33477 sayılı ve 20.02.2023 tarihli yazısı ile izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemleri 20.03.2023 tarihinde tamamlanmış olup, 20.03.2023 tarihli ve 10793 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Sermayeyi temsil eden payların nominal değeri 1,00 TL olup, şirket payları nama yazılıdır.

Şirketin 14.06.2023 ve 2023/39 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL' den 80.000.000 TL' ye artırılması ve çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 25.000.000 TL artırılarak 42.500.000 TL' ye çıkartılmasına ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu' nun E-12233903-350.05.01-39032 sayılı ve 26.06.2023 tarihli yazısı ile izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemleri 20.07.2023 tarihinde tamamlanmış olup, 10875 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Sermayeyi temsil eden payların nominal değeri 1,00 TL olup, şirket payları nama yazılıdır.

Unvan Değişikliği

03/03/2022 tarihli genel kurulda onaylanan şirketimiz "SKY Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olan unvanının "Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesi kararı İzmir Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü tarafından 04/03/2022 tarihinde tescil edilmiştir.

Faaliyet Yetki Belgesi Alınması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.03.2022 tarih ve E-12233903-350.03-18674 sayılı yazısı içeriğinde Şirketimizin faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılandığı bildirilmiştir. Bu kapsamda, Şirketimizin 07.05.2019 tarih ve GGSPYŞ/PY.5/537 sayılı gayrimenkul ve girişim sermayesi portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiş olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan ve Ek'te yer alan PYŞ/PY.61/188 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Görev Dağılımı

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 03.03.2025 tarihli 2025-20 karar numaralı Yönetim Kurulu kararıyla yapılan görev dağılımında;

- Ali Ercan'ın 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu Başkanı",
- Cihan Kıran'ın 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu üyesi",
- Hayrettin Büyükgizgi'nin 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu Üyesi",
- Uğur Yüce'nin 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu Üyesi",
- Birkan Karataş'ın 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu üyesi",
- Azra Deniz Kızılkaya 'nın 17/03/2026 tarihine kadar "Yönetim Kurulu üyesi",

olarak atanmalarına karar verilmiştir.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

- a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur
b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: Yoktur

C. ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

- a) Şirket'in Yönetim Organı:

Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı	Ali ERCAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Birkan KARATAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi	Cihan KIRAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Hayrettin BÜYÜKGİZGİ
Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol Denetim Sorumlusu)	Uğur YÜCE (*)
Yönetim Kurulu Üyesi	Azra Deniz KIZILKAYA

- b) Şirket'in Üst Düzey Yöneticisi:

Genel Müdür (31.12.2025 itibarıyla)	İbrahim Başügüdücü (**)
-------------------------------------	-------------------------

(*) 13.03.2026 tarihli Genel Kurul Toplantısında, Uğur Yüce yerine Arif Önder Özel yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

(**)17.02.2026 ilk tarihinde Genel Müdür olarak vekaleten Canan GÜNDOĞDU atanmıştır.

- c) Personel Sayısı: 28

D. Varsa; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yoktur

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1.281.333 TL.- TL

3. ŞİRKET'İN ARASTIRMA VE GELİSTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme Çalışmaları; Yoktur

Elde Edilen Sonuçlar: Yoktur

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) **Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- b) **Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:** İç kontrol ve teftiş faaliyetini şirket bünyesinde yürütmektedir.
- c) **Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- d) **Hesap donemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**
Şirket'in 2025 Dönemi bağımsız denetim firması Nevados Bağımsız Denetim A.Ş.
- e) **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**
Şirketimizin faaliyetlerini aksatacak ve mali durumunu etkileyecek herhangi bir dava açılmamış ve mevcut değildir.
- f) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımına ilişkin açıklamalar:**
Mevzuat hükümlerine aykırı olarak Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.
- g) **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşip ulaşmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**
 - Şirket 23.10.2018 tarihinde kurulmuştur.
 - Portföy yönetim şirketinin kuruluş izni alınmasına ilişkin olarak, Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru, Sermaye Piyasası Kurul'unun 25.09.2018 tarihli yazısı ile olumlu karşılanmıştır.
 - Bu kapsamda, Şirket'in III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği'nin 8. ve 9. maddeleri çerçevesinde faaliyet izni almak üzere yapılan işlemleri, 16 Mart 2022 tarihli Faaliyet Yetki Belgesi ile sonuçlanmıştır.

- h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.

Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Yoktur.

- i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Yoktur

5. FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Aktif toplam 163.578.089 TL olup, 147.292.814 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. Şirket'in maddi duran varlıklar toplamı 1.824.812 TL'dir.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	31.12.2025	31.12.2024
Hasılat	499.989.879	916.761.033
Satışların Maliyeti (-)	(301.545.166)	(648.326.320)
Vergi Gideri	(800.373)	(21.292.448)
Dönem Net Karı/Zararı	(70.185.953)	22.044.176

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

- c) Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri: Yoktur.

Varsa Şirket'in finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler: Yoktur

- d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket Kâr payı dağıtmamıştır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Cari Dönem 31 Aralık 2025 Not	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		154.589.827	225.942.644
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	3.948.944	3.096.737
Finansal Yatırımlar	43	133.047.003	210.418.986
Ticari Alacaklar	7	14.049.792	11.109.219
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	13.958.294	8.674.584
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	91.498	2.434.635
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.128.705	1.090.582
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.128.705	1.090.582
Diğer Dönen Varlıklar	27	415.383	227.120
Toplam Dönen Varlıklar		154.589.827	225.942.644
Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		8.988.263	11.827.688
Maddi Duran Varlıklar	13	1.824.812	2.659.292
Kullanım Hakları	19	6.272.897	7.424.227
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	890.553	1.744.169
Toplam Duran Varlıklar		8.988.263	11.827.688
TOPLAM VARLIKLAR		163.578.089	237.770.332

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

		Cari Dönem 31 Aralık 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
Not			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.776.749	17.093.412
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1.537.664	3.481.596
Ticari Borçlar	7	870.632	4.899.723
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	622.425	3.402.899
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	248.207	1.496.824
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	102.926	2.962
Diğer Borçlar	8	11.189.835	4.675.167
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	11.189.835	4.675.167
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	-	2.670.845
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.075.692	1.363.119
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.075.692	1.363.119
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.776.749	17.093.412
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.508.526	3.951.188
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		-	2.039.581
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.508.526	1.911.607
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.508.526	1.911.607
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.508.526	3.951.188
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		147.292.814	216.725.732
Ödenmiş Sermaye	28	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	88.983.128	88.983.128
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	(70.019)	(823.054)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(70.019)	(823.054)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(70.019)	(823.054)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	4.762.283	4.762.283
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	81.303.375	59.259.199
Dönem Net Kârı/Zararı	39	(70.185.953)	22.044.176
Toplam Özkaynaklar		147.292.814	216.725.732
TOPLAM KAYNAKLAR		163.578.089	237.770.332

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

01 OCAK- 31 ARALIK DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2024 31 Aralık 2025 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2023 31 Aralık 2024 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	499.989.879	916.761.033
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	29	(301.545.166)	(648.326.320)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	29	198.444.713	268.434.713
BRÜT KAR (ZARAR)		198.444.713	268.434.713
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(122.762.295)	(124.733.903)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	3.658.881	3.097.928
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(924.605)	(9.328.416)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		78.416.694	137.470.322
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		78.416.694	137.470.322
Finansman Gelirleri	35	46.363.491	520.024.474
Finansman Giderleri (-)	35	(138.882.146)	(537.322.224)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(55.283.619)	(76.835.948)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(69.385.580)	43.336.624
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(800.373)	(21.292.448)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	-	(21.066.750)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(800.373)	(225.698)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(70.185.953)	22.044.176
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
-Ana Ortaklık Payları	39	(70.185.953)	22.044.176
DÖNEM KARI / (ZARARI)			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		753.035	(832.715)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		806.278	(1.185.452)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	806.278	(1.185.452)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36	(53.243)	352.737
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(53.243)	352.737
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(69.432.918)	21.211.461
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Ana Ortaklık Payları	39,36	(69.432.918)	21.211.461

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa Şirket'in öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler: Yoktur.
- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler: Yoktur.
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler: Yoktur.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

7. RAPORLAMA DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN FON İHRAÇLARI

FON UNVANI	İHRAÇ TARİHİ
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Elit Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	6.02.2025
Allbatross Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	19.02.2025
Allbatross Portföy Selen Serbest Fon	14.04.2025
Allbatross Portföy Bahar Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)	16.05.2025
Allbatross Portföy İpek Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)	17.06.2025
Allbatross Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	18.04.2025

8. KURUCUSU VE YÖNETİCİSİ OLUNAN FONLAR

Şirketimizin 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile hem yöneticisi hem de kurucusu olduğu fon sayısı 43, fon büyüklüğü ise 17.707.158.511,60 TL'dir.

Şirketimizin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlar;

FON UNVANI	FON
Allbatross Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	BVM
Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon	HVU
Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası(TL) Fonu	HVT
Allbatross Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	HVZ
Allbatross Portföy Bianco Serbest (TL) Fon	BBİ
Allbatross Portföy Benz Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	ABJ
Allbatross Portföy Kartal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	KHT
Allbatross Portföy Anadolu Hisse Senedi Serbest (TL)Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	NDL
Allbatross Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	PRU
Allbatross Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	IHA
Allbatross Portföy Gıda ve İçecek Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	GIH
Allbatross Portföy Aydın Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	LLA
Allbatross Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	AEV
Allbatross Portföy İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	AOJ
Allbatross Portföy Defne Serbest Fon	DEF
Allbatross Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	AS1
Allbatross Portföy Arya Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	RYA
Allbatross Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	IHZ
Allbatross Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	KST
Allbatross Portföy İkinci Değişken Fon	LID
Allbatross Portföy Atmaca Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	TMH
Allbatross Portföy Esin Serbest Fon	ESN
Allbatross Portföy Atlas Serbest Fon	AS3

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Allbatross Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	KKL
Allbatross Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon	KLS
Allbatross Portföy Demir Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	DEI
Allbatross Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	BBP
Allbatross Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	BFE
Allbatross Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	KHF
Allbatross Portföy Selen Serbest Fon	SLS
Allbatross Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	STM
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	AS2
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	LLI
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	LLU
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	DRG
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	BSY
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Elit Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	ELI
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	GNE
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	AB2

9. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 döneminde esas sözleşme değişikliği yoktur.

10. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2 Eylül 2025 ve 29 Aralık 2025 dönemlerinde 4 fonumuz Tasfiye sürecine girmiştir, süreç devam etmektedir;

CAF	Allbatross Portföy Altius Serbest Fon
SLN	Allbatross Portföy Aslan Serbest Fon
BHV	Allbatross Portföy Bahar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
PKE	Allbatross Portföy İpek Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Şirket, Allbatross Portföy İkinci Değişken Fon (LID) ve Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon (HVU) fon birleşmesini 20.01.2026 tarihli Kurul onayı ile, 02.03.2026 tarihinde yürürlüğe almıştır.