

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-42

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

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

VARLIKLAR	Not	Cari Dönem 30 Eylül 2026 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2025 TL
Dönen Varlıklar		271.551.651	192.182.413
Nakit ve Nakit Benzerleri	49	54.217.030	4.910.186
Finansal Yatırımlar	42	184.513.216	165.400.041
Ticari Alacaklar	7	15.640.086	17.466.280
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,7	15.240.516	17.352.532
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	399.570	113.748
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.522.843	3.889.512
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6, 11	42.375	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.480.468	3.889.512
Diğer Dönen Varlıklar	26	14.658.476	516.394
Duran Varlıklar		7.196.694	11.173.938
Maddi Duran Varlıklar	12	1.414.371	2.268.552
Kullanım Hakları	18	4.372.677	7.798.277
Ertelenmiş Vergi Varlığı	37	1.409.646	1.107.109
TOPLAM VARLIKLAR		278.748.345	203.356.351

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		Cari Dönem 30 Eylül 2026 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2025 TL
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.584.102	18.370.011
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	18	3.727.865	1.911.578
Ticari Borçlar	7	4.834.652	1.082.343
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,7	920.041	773.780
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	3.914.611	308.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	3.503.969	127.955
Diğer Borçlar	8	8.986.373	13.910.867
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.986.373	13.910.867
Kısa Vadeli Karşılıklar	23	2.531.243	1.337.268
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	23	2.531.243	1.337.268
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.640.543	1.875.354
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	18	501.307	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	3.139.236	1.875.354
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	3.139.236	1.875.354
Özkaynaklar		251.523.700	183.110.986
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		251.523.700	183.110.986
Ödenmiş Sermaye	27	80.000.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	122.350.840	120.956.692
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	27	116.683.495	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	27	(564.509)	(87.050)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(564.509)	(87.050)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	5.920.357	5.920.357
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	27	13.820.987	101.074.053
Dönem Net Karı/(Zararı)	38	(86.687.470)	(87.253.066)
TOPLAM KAYNAKLAR		278.748.345	203.356.351

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2026 30 Eylül 2026 TL	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026 TL	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025 TL	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025 TL
	Not				
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	28	184.979.206	61.066.957	314.506.336	158.909.372
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	28	(100.158.204)	(36.386.271)	(117.327.833)	(34.522.716)
BRÜT KAR (ZARAR)		84.821.002	24.680.686	197.178.503	124.386.656
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	30	-	-	(3.319.521)	(3.319.521)
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(115.412.940)	(42.324.701)	(109.796.496)	(39.833.803)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	2.127.025	567.897	15.802.815	10.998.936
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(37.566.501)	(5.471.325)	(1.764.650)	(76.582)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(66.031.414)	(22.547.443)	98.100.651	92.155.686
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	32	-	-	(21.201)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(66.031.414)	(22.547.443)	98.079.450	92.155.686
Finansman gelirleri	34	12.172.318	10.406.119	52.191.907	1.910.150
Finansman giderleri (-)	34	(976.395)	(269.376)	(50.951.205)	(444.802)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	51	(31.949.891)	(3.238.022)	(36.388.444)	(31.010.955)
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(86.785.382)	(15.648.722)	62.931.708	62.610.079
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	37	-	-	(16.864.657)	(13.133.761)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	37	97.912	(1.599.506)	(395.139)	(171.516)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(86.687.470)	(17.248.228)	45.671.912	49.304.802
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(477.459)	556.010	1.150.929	(203.515)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(682.084)	794.300	1.684.705	(250.215)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		204.625	(238.290)	(533.776)	46.700
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(87.164.929)	(16.692.218)	46.822.841	49.101.287

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar			
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler/ (İskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam	
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	42.500.000	120.956.692	-	(87.050)	5.920.357	101.074.053	(87.253.066)	183.110.986	
Transferler	27	-	-	-	-	(87.253.066)	87.253.066	-	
Sermaye Artırımı		37.500.000	1.394.148	116.683.495	-	-	-	155.577.643	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(86.687.470)	(86.687.470)	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	-	-	-	(477.459)	-	-	(477.459)	
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	80.000.000	122.350.840	116.683.495	(564.509)	5.920.357	13.820.987	(86.687.470)	251.523.700	
GEÇMİŞ DÖNEM									
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	42.500.000	120.956.692	-	(1.023.199)	5.920.357	73.669.296	27.404.757	269.427.903	
Transferler	27	-	-	-	-	27.404.757	(27.404.757)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	45.671.912	45.671.912	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	-	-	-	1.150.929	-	-	1.150.929	
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	42.500.000	120.956.692	-	127.730	5.920.357	101.074.053	45.671.912	316.250.744	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2026 30 Eylül 2026 TL	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(60.867.977)	31.997.436
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / zararı		(86.687.470)	45.671.912
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	30	6.342.776	4.722.079
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	37	(97.912)	17.259.796
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.216.035	869.432
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	31	29.656.384	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	34	(11.195.923)	(22.630.629)
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	34	-	21.389.927
Parasal kazanç/(kayıp)		7.210.436	10.005.577
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	7	1.826.194	(18.824.549)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	7	3.752.309	(2.303.387)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	11,26	(12.775.413)	(873.571)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8,25	(1.548.480)	(1.300.145)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ödemeler	23	(566.913)	(180.536)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri		-	(21.808.470)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(32.249.482)	(8.166.450)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	-	34.972
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	12	(298.625)	-
Alınan faiz	34	12.172.318	23.450.788
Finansal yatırımlardaki değişim	42	(44.123.175)	(31.652.210)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		143.384.759	(16.981.732)
Ödenen faiz		(976.395)	(820.159)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(5.638.846)	(16.161.573)
Sermaye artırımları		150.000.000	-
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(960.456)	(780.505)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		49.306.844	6.068.749
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.910.186	3.849.790
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)		54.217.030	9.918.539

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

Şirket, Adalet Mah. Şehit Polis Fethi Sekin Cad. No: 6 / 202 Bayraklı / İzmir merkez adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği bir şubesi bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu 2026-55 numaralı ve 22 Mayıs 2026 tarihli karar ile, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ve Ticaret Bakanlığı'nın Halka Açık Olmayan Şirketlerde Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği düzenlemelerine uygun şekilde 80.000.000 TL'den 210.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Aynı karar ile, Şirket'in 42.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 37.500.000 TL artırılarak 80.000.000 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımını kapsamında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının 1 TL nominal değeri için 4 TL olarak kullandırılması ile bu kapsamda elde edilen toplam fonun 37.500.000 TL'lik kısmının sermaye hesabına, bakiye 112.500.000 TL'lik kısmının ise pay ihraç primi hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımını neticesinde Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	97%	77.875.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	3%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam	100%	80.000.000	100%	42.500.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

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

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

- **Kullanılan Para Birimi**

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

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

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

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

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

Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

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

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir. Varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Finansal Tabloların Onaylanması

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

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

Söz konusu standartlar, Şirket için geçerli değildir.

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

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yatırımlar

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde enflasyon muhasebesine göre endekslenmiş bedeli üzerinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

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

Faydalı Ömür

Demirbaşlar	4 Yıl -10 Yıl
-------------	---------------

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Pay başına kazanç, dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

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 hesaplanmaktaydı. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dur. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır (2025: %30).

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

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

Faiz gelir ve gideri

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	13.883.127	17.254.184
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	316.218	29.456
Petrokent Turizm A.Ş.	287.725	-
Trio Seramik ve Yapı Ürünleri Tic A.Ş.	203.348	19.093
Fly Express Turizm Ticaret A.Ş.	147.777	14.421
Mako Dış Ticaret A.Ş.	142.124	14.048
Üç Pınar Madencilik Turizm İnşaat San ve Tic A.Ş.	112.911	-
Arafa Madencilik Turizm İnşaat San ve Tic A.Ş.	40.730	-
BQ Lojistik Hizmetleri Ticaret A.Ş.	33.734	1.411
Baş Kurt Seramik Granit ve Yapı Ürünleri A.Ş.	29.780	2.958
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	24.867	16.183
Orsa Palet ve Ambalaj Sanayi Ticaret A.Ş.	14.016	440
Ercan Madencilik Sanayi Turizm Akaryakıt Tic A.Ş.	1.302	-
Q Yatırım Bankası A.Ş.	1.241	133
Bien Banyo Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	610	74
Bien Trading Dış Ticaret A.Ş.	610	74
Qua Concept Seramik A.Ş.	387	57
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	9	-
Toplam	15.240.516	17.352.532

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Qua Trading Ticaret A.Ş.	369.195	397.300
Q Yatırım Bankası A.Ş.	287.277	-
Bien Yapı Ürün. San. Tur. ve Tic. A.Ş.	152.948	190.141
Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	45.851	9.278
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	28.520	-
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	21.631	12.186
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	14.322	7.866
Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Tic. A.Ş.	297	369
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	156.640
Toplam	920.041	773.780

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Qart Yapı Mimarlık Dekorasyon Snayi Ticaret A.Ş.	34.690	-
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.685	-
Toplam	42.375	-

d) İlişkili Taraplara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	3.375.647	-
Q Yatırım Holding A.Ş.	2.260.987	-
Q Yatırım Bankası A.Ş.	1.710.768	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	489.548	-
Qua Home Collection Tekstil Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	72.427	-
Qtec Bilgi Teknolojileri A.Ş.	59.397	401.740
Qua Trading Ticaret A.Ş.	53.627	22.422
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	45.402	98.390
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	11.143	89.126
Toplam	8.078.946	611.678

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Kurucusu olunan yatırım fonları	98.136.533	107.021.528
Diğer	1.350.531	1.432.169
Toplam	99.487.064	108.453.697

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 12.228.510 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 13.303.900 TL).

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	15.240.516	17.352.532
Diğer	399.570	113.748
Toplam	15.640.086	17.466.280

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	920.041	773.780
Diğer	3.914.611	308.563
Toplam	4.834.652	1.082.343

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

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.942.531	13.747.685
Ödenecek diğer yükümlülükler	43.842	163.182
Toplam	8.986.373	13.910.867

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler(*)	2.249.413	3.038.659
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Avanslar	231.055	850.853
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 6)	42.375	-
Toplam	2.522.843	3.889.512

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

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Maliyet				
Demirbaşlar	5.735.472	298.625	-	6.034.097
Toplam	5.735.472	298.625	-	6.034.097
Birikmiş amortisman (-)				
Demirbaşlar	(3.466.920)	(1.152.806)	-	(4.619.726)
Toplam	(3.466.920)	(1.152.806)	-	(4.619.726)
Net defter değeri	2.268.552			1.414.371

	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Maliyet				
Demirbaşlar	5.363.843	-	(87.831)	5.276.012
Toplam	5.363.843	-	(87.831)	5.276.012
Birikmiş amortisman (-)				
Demirbaşlar	(2.057.878)	(998.521)	52.859	(3.003.540)
Toplam	(2.057.878)	(998.521)	52.859	(3.003.540)
Net defter değeri	3.305.965			2.272.472

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 14 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 16 – ŞEREFIYE

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 17 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönem itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanım Hakkı Varlıkları	9.562.647	16.161.617
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(5.189.970)	(8.363.340)
Toplam	4.372.677	7.798.277

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönem itibarı ile kiralama yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	3.727.865	1.911.578
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	501.307	-
Toplam	4.229.172	1.911.578

NOT 19 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 20 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 22 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

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

NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	2.531.243	1.337.268
Toplam	2.531.243	1.337.268

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	3.139.236	1.875.354
Toplam	3.139.236	1.875.354

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

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

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

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	1.875.354	2.376.460
Hizmet maliyeti	1.205.307	286.764
Faiz maliyeti	441.923	549.829
Dönem içindeki ödemeler	(566.913)	(180.536)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	682.084	(1.684.705)
Parasal (kazanç) / kayıp	(498.519)	589.017
Toplam	3.139.236	1.936.829

NOT 24 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 25 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	3.503.969	127.955
Toplam	3.503.969	127.955

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

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
KDV alacakları	14.539.339	-
Peşin ödenen vergiler	119.137	516.394
Toplam	14.658.476	516.394

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

Adı Soyadı	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	97%	77.875.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	3%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100%	80.000.000	100%	42.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		122.350.840		120.956.692
Toplam Sermaye		202.350.840		163.456.692

Şirket kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL'dir. Kayıtlı sermaye tavan izni 2030 yılına kadardır.

Şirket'in sermayesi 80.000.000 TL olup 80.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 42.500.000 TL – 42.500.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: hisse başı 1 TL). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

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

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**b) Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	116.683.495	-
Toplam	116.683.495	-

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(564.509)	(87.050)
Toplam	(564.509)	(87.050)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.920.357	5.920.357
Toplam	5.920.357	5.920.357

e) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	13.820.987	101.074.053
Toplam	13.820.987	101.074.053

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

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

NOT 28 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Fon Satış Hasılatı	126.307.533	52.705.164	-	-
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	58.671.673	8.361.793	157.657.254	117.173.614
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri (*)	-	-	156.849.082	41.735.758
Fon Net Satışları	184.979.206	61.066.957	314.506.336	158.909.372
Satışların Maliyeti (-)	(100.158.204)	(36.386.271)	(117.327.833)	(34.522.716)
BRÜT KAR/(ZARAR)	84.821.002	24.680.686	197.178.503	124.386.656

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

NOT 29 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	68.307.980	24.592.581	59.991.997	23.842.488
Ofis giderleri	11.211.727	5.199.451	3.957.752	2.097.008
Kira giderleri	7.633.034	3.870.606	10.044.469	3.073.882
Fon giderleri	7.111.957	3.335.258	1.270.585	1.089.243
Amortisman giderleri	6.342.776	2.650.559	4.722.079	1.312.269
Danışmanlık ve denetim giderleri	4.826.051	1.801.256	8.402.064	1.249.224
Aidat ve üyelik giderleri	2.870.986	408.233	5.805.170	1.837.752
Vergi, resim ve harç giderleri	2.518.415	135.002	3.594.682	1.322.229
Reklam giderleri	2.023.716	113.312	2.173.286	410.150
Temsil ve ağırlama giderleri	446.017	129.850	1.536.282	595.502
Diğer giderler	2.120.281	88.593	8.298.130	3.004.056
Toplam	115.412.940	42.324.701	109.796.496	39.833.803

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

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

NOT 30 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Diğer giderler	-	-	3.319.521	3.319.521
Toplam	-	-	3.319.521	3.319.521

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Komisyon gelirleri	1.389.517	-	13.346.416	8.881.875
Kambiyo karları	269.925	100.314	372.134	97.943
Diğer	467.583	467.583	2.084.265	2.019.118
Toplam	2.127.025	567.897	15.802.815	10.998.936

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Şüpheli alacak karşılığı	29.656.384	-	-	-
Kambiyo zararları	25.922	11.395	-	-
Diğer	7.884.195	5.459.930	1.764.650	76.582
Toplam	37.566.501	5.471.325	1.764.650	76.582

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

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

NOT 32 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak -30 Eylül 2026 / 1 Ocak -30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

1 Ocak -30 Eylül 2026 / 1 Ocak -30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Diğer	-	-	21.201	-
Toplam	-	-	21.201	-

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri	6.342.776	2.650.559	4.722.079	1.312.269
Toplam	6.342.776	2.650.559	4.722.079	1.312.269

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri	68.307.980	24.592.581	59.991.997	23.842.488
Toplam	68.307.980	24.592.581	59.991.997	23.842.488

NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak -30 Eylül 2026 / 1 Ocak -30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz geliri	12.172.318	10.406.119	23.450.788	-
Hisse senedi satışları	-	-	28.741.119	1.910.150
Toplam	12.172.318	10.406.119	52.191.907	1.910.150

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

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

NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)

1 Ocak -30 Eylül 2026 / 1 Ocak -30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz giderleri	976.395	269.376	820.159	212.118
Satılan hisse senetleri maliyetleri	-	-	50.131.046	232.684
Toplam	976.395	269.376	50.951.205	444.802

NOT 35 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

1 Ocak -30 Eylül 2026 / 1 Ocak -30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir				
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(682.084)	794.300	1.684.705	(250.215)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	204.625	(238.290)	(533.776)	46.700
Toplam	(477.459)	556.010	1.150.929	(203.515)

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

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**a) Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır.

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**a) Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Karşılık düzeltmelerinin etkisi	5.670.479	1.701.144	3.212.622	963.787
Diğer düzeltmelerin etkisi	4.342.827	1.302.848	9.516.903	2.855.071
Ertelenen vergi varlıkları		3.003.992		3.818.858
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmeler	(5.314.487)	(1.594.346)	(9.039.162)	(2.711.749)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.594.346)		(2.711.749)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		1.409.646		1.107.109

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Dönem başı	1.107.109	2.168.306
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	97.912	(395.139)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	204.625	(533.776)
Dönem sonu	1.409.646	1.239.391

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 Eylül 2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur. (31 Aralık 2025: %30).

NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**b) Kurumlar Vergisi (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 - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem vergi geliri/(gideri)	-	-	(16.864.657)	(13.133.761)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	97.912	(1.599.506)	(395.139)	(171.516)
Toplam	97.912	(1.599.506)	(17.259.796)	(13.305.277)

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

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

c) Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 22/12/2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kâr payı stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

NOT 38 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı/(Zararı)	(86.687.470)	45.671.912
Çıkarılmış Hisse Adedi	80.000.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(1,08)	1,07

NOT 39 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 40 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 41 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonu (*)	184.513.216	165.400.041
- Özel kesim Tahvil Senet ve Bonoları (**)	25.010.000	-
- Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(25.010.000)	-
Toplam	184.513.216	165.400.041

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

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

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Araçlar Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp 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 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

30 Eylül 2026	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.240.516	399.570	-	-	54.217.030	184.513.216
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.240.516	399.570	-	-	54.217.030	184.513.216
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)	-	-	-	-	-	25.010.000
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(25.010.000)
- 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	-	-	-	-	-	-

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

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

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

31 Aralık 2025	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	17.352.532	113.748	-	-	4.910.186	165.400.041
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.352.532	113.748	-	-	4.910.186	165.400.041
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	-	-	-	-	-	-

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

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

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

	Defter Değeri	Defter Değeri
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	48.583.373	2.260.263
Finansal yükümlülükler	(4.229.172)	(1.911.578)
Toplam	44.354.201	348.685

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 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Eylül 2026	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.229.172	4.835.504	4.307.504	528.000
Ticari borçlar	4.834.652	4.834.652	4.834.652	-
Diğer borçlar	8.986.373	8.986.373	8.986.373	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.503.969	3.503.969	3.503.969	-
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	21.554.166	22.160.498	21.632.498	528.000

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

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

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

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.911.578	2.095.998	2.095.998	-
Ticari borçlar	1.082.343	1.082.343	1.082.343	-
Diğer borçlar	13.910.867	13.910.867	13.910.867	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	127.955	127.955	127.955	-
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	17.032.743	17.217.163	17.217.163	-

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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz varlıkları ve parasal döviz yükümlülükleri olması durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlıkları ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Yoktur).

e) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	4.229.172	1.911.578
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(54.217.030)	(4.910.186)
Net Borç	(49.987.858)	(2.998.608)
Toplam Özkaynak	251.523.700	183.110.986
Borç/ Özsermaye Oranı	(20)%	(2)%

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden 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.

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.

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

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

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	54.217.030	54.217.030
Finansal yatırımlar	184.513.216	184.513.216
Ticari alacaklar	15.640.086	15.640.086
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	4.229.172	4.229.172
Ticari borçlar	4.834.652	4.834.652
Diğer borçlar	8.986.373	8.986.373

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4.910.186	4.910.186
Finansal yatırımlar	165.400.041	165.400.041
Ticari alacaklar	17.466.280	17.466.280
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	1.911.578	1.911.578
Ticari borçlar	1.082.343	1.082.343
Diğer borçlar	13.910.867	13.910.867

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

Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal varlıklar	30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan -Fonlar	184.513.216	184.513.216	-	-

Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal varlıklar	31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan -Fonlar	165.400.041	165.400.041	-	-

NOT 45 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 46 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

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

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

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

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

olması zorunludur.

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

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

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

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

NOT 47 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 48 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 49 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	5.633.657	2.649.923
- Vadeli Mevduat	48.583.373	2.260.263
Toplam	54.217.030	4.910.186

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	30.09.2026	01.10.2026	36,75%	48.583.373
Toplam				48.583.373

31 Aralık 2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2025	2.01.2026	35,00%	2.260.263
Toplam				2.260.263

NOT 50 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

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

NOT 51 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Parasal Olmayan Kalemler		
Peşin ödenmiş giderler	(61.408)	234.419
Maddi duran varlıklar	(528.440)	274.685
Kullanım Hakları	(3.875.621)	3.035.992
Sermaye düzeltmesi olumlu/olumsuz farkları	(33.367.712)	(33.139.128)
Paylara ilişkin Primler/(İskontolar)	(4.183.495)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	20.985	301.992
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.158.074)	(1.200.290)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(2.703.562)	(3.596.798)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(15.342.687)	(15.600.753)
Satışların maliyeti	8.459.576	11.135.573
Pazarlama satış dağıtım giderleri	-	2.010.874
Genel yönetim giderleri	16.079.029	10.551.654
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(44.965)	(10.676.594)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	4.928.350	142.313
Finansman gelirleri	(435.213)	(301.984)
Ertelenmiş vergi etkisi	263.346	439.601
Toplam	(31.949.891)	(36.388.444)