

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ

ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-45

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 31 Mart 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
	Not		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		177.503.220	189.987.243
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	8.985.037	2.603.938
Finansal Yatırımlar	43	156.528.279	176.933.943
Ticari Alacaklar	7	9.991.010	9.341.352
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	9.938.266	7.294.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	52.744	2.047.199
Diğer Alacaklar	8	419.602	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	419.602	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.579.292	917.032
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.579.292	917.032
Diğer Dönen Varlıklar	27	-	190.978
Toplam Dönen Varlıklar		177.503.220	189.987.243
Duran Varlıklar		7.550.798	9.945.489
Maddi Duran Varlıklar	13	2.011.414	2.236.106
Kullanım Hakları	19	5.438.604	6.242.772
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	100.780	1.466.611
Toplam Duran Varlıklar		7.550.798	9.945.489
TOPLAM VARLIKLAR		185.054.018	199.932.732

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 31 Mart 2025 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2024 TL
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.370.432	14.373.250
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1.957.312	2.927.552
Ticari Borçlar	7	2.487.743	4.120.006
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	665.952	2.861.379
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.821.791	1.258.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	-	2.491
Diğer Borçlar	8	1.760.802	3.931.182
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.760.802	3.931.182
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	105.316	2.245.820
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.059.259	1.146.199
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.059.259	1.146.199
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.370.432	14.373.250
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.043.692	3.322.415
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1.558.213	1.715.012
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.485.479	1.607.403
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.485.479	1.607.403
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.043.692	3.322.415
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		174.639.894	182.237.067
Ödenmiş Sermaye	28	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	68.059.549	68.059.549
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	354.133	(692.077)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	354.133	(692.077)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	354.133	(692.077)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	4.004.437	4.004.437
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	68.365.158	49.828.983
Dönem Net Kârı/Zararı	39	(8.643.383)	18.536.175
Toplam Özkaynaklar		174.639.894	182.237.067
TOPLAM KAYNAKLAR		185.054.018	199.932.732

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2025 31.03.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 31.03.2024 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	94.370.902	120.198.791
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	29	(52.300.651)	(83.411.610)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		42.070.251	36.787.181
BRÜT KAR (ZARAR)		42.070.251	36.787.181
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(35.141.331)	(22.721.542)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	570.188	1.917.671
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(514.032)	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		6.985.076	15.983.310
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	33	(57.400)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		6.927.676	15.983.310
Finansal Gelirler	35	15.803.066	199.194.185
Finansal Giderler (-)	35	(12.126.386)	(155.194.488)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(18.224.967)	(17.548.334)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(7.620.611)	42.434.673
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.022.772)	(6.942.023)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(105.316)	(5.867.851)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(917.456)	(1.074.172)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(8.643.383)	35.492.653
DÖNEM KARI (ZARARI)		(8.643.383)	35.492.653
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
-Ana Ortaklık Payları	39	(8.643.383)	35.492.653
DÖNEM KARI (ZARARI)		(8.643.383)	35.492.653
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.046.210	1.259
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.046.210	1.259
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	1.494.585	1.679
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36	(448.375)	(420)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(448.375)	(420)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(7.597.173)	35.493.912
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
-Ana Ortaklık Payları	39,36	(7.597.173)	35.493.912

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Birikmiş Karlar			
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı	
CARİ DÖNEM								
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	42.500.000	68.059.549	(692.077)	4.004.437	49.828.983	18.536.175	182.237.067	
Transferler	-	-	-	-	18.536.175	(18.536.175)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.046.210	-	-	(8.643.383)	(7.597.173)	
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	(8.643.383)	(8.643.383)	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.046.210	-	-	-	1.046.210	
31.03.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	42.500.000	68.059.549	354.133	4.004.437	68.365.158	(8.643.383)	174.639.894	
GEÇMİŞ DÖNEM								
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	42.500.000	68.059.549	8.125		(16.070.535)	69.904.129	164.401.268	
Transferler	-	-	-		69.904.129	(69.904.129)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.259		-	35.492.653	35.493.912	
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-		-	35.492.653	35.492.653	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.259		-	-	1.259	
Sermaye Arttırımı	-	-	-		-	-	-	
31.03.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	42.500.000	68.059.549	9.384		53.833.594	35.492.653	199.895.180	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari Dönem 1.01.2025 31.03.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 31.03.2024 TL
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.793.748)	16.708.084
Dönem kârı/zararı (+/-)		(8.643.383)	35.492.653
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(8.643.383)	35.492.653
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,19	3.281.668	585.941
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	38	(1.022.772)	1.252.613
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	34	621.334	289.522
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	32,35	(502.835)	(1.831.360)
Dönem net kârı (zararı) mutabakatıyla ilgili diğer düzeltmeler		-	(23.539.853)
Parasal kazanç (kayıp) ile ilgili düzeltmeler		18.719.962	(18.986.840)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		21.097.357	(42.229.977)
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	7	(649.657)	(671.182)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	7	(1.632.263)	(66.833)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8	7.060.359	9.633
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8	(3.297.423)	41.717.546
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	11	(662.260)	(887.091)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış	26	(211.355)	2.490.008
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(474.373)	175.029
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(18.247.722)	23.445.408
Vergi ladeleri (Ödemeleri)	38	(18.380.750)	(19.321.702)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.405.664	(32.918.795)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	13	-	(541.134)
Finansal yatırımlardaki değişim	43	20.405.664	(32.377.661)
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.992.745)	1.831.360
Alınan faiz	35	502.835	1.831.360
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(8.495.580)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(238.072)	-
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(238.072)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		6.381.099	(14.379.352)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.603.938	15.954.659
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		8.985.037	1.575.307

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

Şirket’in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 22 kişidir. (31 Aralık 2024: 24 kişi).

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

Adı Soyadı	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	5%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, 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, endekslenmiş 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**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 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.

- **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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31 Mart 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı" hesabında sınıflandırılan 199.194.186 TL Hisse Senetleri Satışları, Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Giderleri, Temettü Geliri ve Komisyon İadeleri, Finansman Gelirleri hesabına sınıflanmıştır.

31 Mart 2024 tarihli Kar veya Zarar Tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti" hesabında sınıflandırılan (155.194.488) TL Satılan Hisse Senetleri Maliyetleri, Finansman Giderleri hesabına sınıflanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**
- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2025	2.954,69	1,00000	%250
31.12.2024	2.684,55	1,10063	%291
31.03.2024	2.139,47	1,38104	%309

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran 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)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

• Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2024 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 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar. Finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

-TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları 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 ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**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. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 ve 31 Mart 2024 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**Nakit ve nakit benzerleri**

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

Finansal yatırımlar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Ömür**Faydalı**

Tesis, Makine ve Cihazlar

4 Yıl -10 Yıl

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde 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 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. (2024: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2024: %25). Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve 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

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.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Faiz gelir ve gideri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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**

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	9.873.299	7.238.432
Q Yatırım Bankası A.Ş.	38.151	36.824
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	20.425	17.380
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.035	-
Q Yatırım Holding A.Ş.	1.570	1.517
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	786	-
Toplam	9.938.266	7.294.153

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bizzcar Filo Kiralam Hizmetleri A.Ş.	306.437	297.718
Q Yatırım Holding A.Ş.	151.805	1.937.859
Qua Trading Ticaret A.Ş.	112.986	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	52.393	5.635
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	42.000	46.226
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	331	1.216
Qart Yapı Mimarlık Dekerasyon Snayi Ticaret A.Ş.	-	572.725
Toplam	665.952	2.861.379

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

01.01.2025-31.03.2025 / 01.01.2024-31.03.2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
QYatırım Bankası A.Ş.	4.190.965	-
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	1.378.530	-
Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	644.152	-
Gezinomi Seyahat Turizm A.Ş.	212.110	1.105.655
Qua Trading Ticaret A.Ş.	194.755	3.034.958
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	159.179	808.177
Qtec Bilgi Teknolojileri A.Ş.	15.988	1.019.566
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Tic. A.Ş.	5.728	505.827
Qart Yapı Mimarlık Dekerasyon Snayi Ticaret A.Ş.	-	1.494.254
Q Yatırım Holding A.Ş.	-	662.634
Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş. (*)	-	73.494
Tiffany Ceramica Granit Dış Ticaret A.Ş.	-	15.609
Toplam	6.801.407	8.720.174

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kurucusu olunan yatırım fonları	28.854.180	87.223.734
Diğer	456.690	2.995.680
Toplam	29.310.870	90.219.414

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 381.333 TL'dir. (31 Aralık: 2.426.884 TL).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	9.938.266	7.294.153
Diğer	52.744	2.047.199
Toplam	9.991.010	9.341.352

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	665.952	2.861.379
Diğer	1.821.791	1.258.627
Toplam	2.487.743	4.120.006

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

31.03.202 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	419.602	-
Toplam	419.602	-

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.760.802	3.901.033
Ödenecek diğer yükümlülükler	-	30.149
Toplam	1.760.802	3.931.182

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

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

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler(*)	1.579.292	917.032
Toplam	1.579.292	917.032

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

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 12 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024	Giriş	Çıkış	31.03.2025
Demirbaşlar	2.636.993	991.382	-	3.628.374	-	-	3.628.374
Toplam	2.636.993	991.382	-	3.628.374	-	-	3.628.374
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(578.176)	(814.092)	-	(1.392.268)	(224.692)		(1.616.960)
Toplam	(578.176)	(814.092)	-	(1.392.268)	(224.692)		(1.616.960)
Net defter değeri	2.058.817			2.236.106			2.011.414

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

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

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 19 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	31.03.2025	31.12.2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	8.495.580	8.495.580
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(3.056.976)	(2.252.808)
Toplam	5.438.604	6.242.772

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

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

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	1.059.259	1.146.199
Toplam	1.059.259	1.146.199

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.485.479	1.607.403
Toplam	1.485.479	1.607.403

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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655 TL (31 Aralık 2024: 41.828 TL) tavanına tabidir.

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Açılış bakiyesi	1.607.403	426.309
Hizmet maliyeti	224.824	12.987
Faiz maliyeti	396.510	-
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(1.494.585)	(1.679)
Parasal (kazanç) / kayıp	751.327	(55.809)
Toplam	1.485.479	381.807

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	-	2.491
Toplam	-	2.491

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stopaj kesintileri	-	190.978
Toplam	-	190.978

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

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

Şirket'in 31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	31 Mart 2025	Pay Oranı	31 Aralık 2024
		Pay Tutarı		Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	95%	40.375.000
İbrahim Başügüdücü	5%	2.125.000	5%	2.125.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100,00%	42.500.000	100,00%	42.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		68.059.549		68.059.549
Toplam Ödenmiş Sermaye		110.559.549		110.559.549

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

Şirket'in sermayesi 42.500.000 TL olup 42.500.000 adet nama yazılı hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 42.500.000 TL – 42.500.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2024: hisse başı 1 TL). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

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

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	354.133	(692.077)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	354.133	(692.077)
Toplam	354.133	(692.077)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.004.437	4.004.437
Toplam	4.004.437	4.004.437

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	68.365.158	49.828.983
Toplam	68.365.158	49.828.983

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Fon Satış Hasılatı	67.700.658	112.106.483
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	33.986.323	13.794.485
Komisyon İadeleri	(7.316.079)	(5.702.177)
Net Satışlar	94.370.902	120.198.791
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(52.300.651)	(83.411.610)
Toplam Maliyet (-)	(52.300.651)	(83.411.610)
BRÜT KAR/(ZARAR)	42.070.251	36.787.181

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

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

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

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur; döneme ait pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri	35.141.331	22.721.542
Toplam	35.141.331	22.721.542

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	15.069.597	14.959.430
Danışmanlık ve denetim giderleri	5.558.023	1.245.039
Amortisman giderleri	3.281.668	510.248
Aidat ve üyelik giderleri	2.874.912	680.763
Kira giderleri	2.312.236	928.409
Vergi, resim ve harç giderleri	2.101.652	-
Ofis giderleri	1.159.807	356.507
Reklam giderleri	900.795	2.746.558
Temsil ve ağırlama giderleri	668.306	211.208
Kıdem/izin karşılık giderleri	621.334	-
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	254.765	-
Taşıt giderleri	239.167	873.788
Fon giderleri	99.069	209.592
Toplam	35.141.331	22.721.542

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Komisyon Gelirleri	361.497	-
Kambiyo karları	149.262	-
Faiz gelirleri	-	1.917.652
Diğer	59.429	19
Toplam	570.188	1.917.671

01.01.2025-31.03.2025 ve 01.01.2024-31.03.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Diğer (*)	514.032	-
Toplam	514.032	-

(*) İlgili bakiyenin 372.846 TL tutarındaki kısmı binek taşıtlara ait kanunen kabul edilmeyen gider ve zararlardan oluşmaktadır.

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hisse senedi değerlendirme zararları	57.400	-
Toplam	57.400	-

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri	3.281.668	510.248
Toplam	3.281.668	510.248

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)**b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri	621.334	584.859
Toplam	621.334	584.859

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hisse Senetleri Satışları	15.300.231	199.194.185
Faiz geliri	502.835	-
Toplam	15.803.066	199.194.185

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Satılan Hisse Senetleri Maliyetleri (-)	12.126.386	155.194.488
Toplam	12.126.386	155.194.488

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.494.585	1.679
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(448.375)	(420)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(448.375)	(420)
Toplam	1.046.210	1.259

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

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

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

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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2024 ve 2025 yılları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2024 ve 2025 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sermaye piyasası kurumu olduğu için %30 vergi oranı uygulamaktadır.

		31 Mart 2025		31 Aralık 2024
		Ertelenen		Ertelenen
		vergi		vergi
	Toplam	varlığı/	Toplam	varlığı/
	geçici farklar	(yükümlülüğü)	geçici farklar	(yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Hisse senedi değerlendirme etkisi	57.400	17.220	-	-
Karşılık düzeltmelerinin etkisi	42.891	12.867	2.148.809	644.644
Maddi duran varlıklar ile ilgili düzeltmeler	574.635	172.391	-	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	769.437	230.831	4.799.920	1.439.975
Ertelenen vergi varlıkları	1.444.363	433.309	6.948.729	2.084.619
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi duran varlıklar ile ilgili düzeltmeler	(1.108.431)	(332.529)	(2.060.027)	(618.008)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.108.431)	(332.529)	(2.060.027)	(618.008)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		100.780		1.466.611

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

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Dönem başı	1.466.611	1.359.794
Dönem vergi geliri/(gideri)	(917.456)	(1.074.172)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(448.375)	(420)
Enflasyon düzeltmesi etkisi	-	(178.022)
Dönem sonu	100.780	107.180

b) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur. (31 Aralık 2024: %30).

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

1 Ocak 2025-31 Mart 2025 ve 1 Ocak 2024-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem vergi geliri/(gideri)	(105.316)	(5.867.851)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(917.456)	(1.074.172)
Toplam	(1.022.772)	(6.942.023)

Şirket’in 31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	16.240.246	17.714.291
Peşin ödenen vergiler (-)	(16.134.930)	(15.468.471)
Ödenecek kurumlar vergisi	105.316	2.245.820

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

b) Kurumlar Vergisi

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

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

c) Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar 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. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	(8.643.383)	35.492.653
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	(8.643.383)	35.492.653
Çıkarılmış Hisse Adedi	42.500.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,20)	0,84

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	106.300	176.782.056
- Yatırım fonu (**)	156.421.979	151.887
Toplam	156.528.279	176.933.943

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

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

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

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

Şirket'in 01.01.2025-31.03.2025 ve 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Alacaklar							
31.03.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	9.938.266	52.744	-	419.602	8.985.037	156.528.279	175.923.928
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.938.266	52.744	-	419.602	8.985.037	156.528.279	175.923.928
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-vadesi geçmiş							
- değer düşüklüğü							
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

	Alacaklar						Finansal Varlık
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki		
31.12.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	7.294.153	2.047.199	-	-	2.603.938	176.933.943	188.879.233
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.294.153	2.047.199	-	-	2.603.938	176.933.943	188.879.233
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
- değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

	Defter Değeri	Defter Değeri
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	8.985.037	2.603.938
Finansal yükümlülükler		-
Toplam	8.985.037	2.603.938
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Toplam	-	-

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

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

Şirket'in 01.01.2025-31.03.2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Mart 2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	7.764.068	23.795.198	22.236.985	1.558.213
Ticari ve diğer borçlar	4.248.543	20.279.673	20.279.673	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3.515.525	3.515.525	1.957.312	1.558.213
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	7.764.068	23.795.198	22.236.985	1.558.213

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

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

Şirket'in 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	12.696.244	12.696.244	10.981.232	1.715.012
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.491	2.491	2.491	-
Ticari ve diğer borçlar	8.051.189	8.051.189	8.051.189	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.642.564	4.642.564	2.927.552	1.715.012
Türev finansal yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	12.696.244	12.696.244	10.981.232	1.715.012

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31.12.2024: Yoktur).

b) Sermaye riski yönetimi

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

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

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	10.414.122	14.768.114
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(8.985.037)	(2.603.938)
Net Borç	1.429.085	12.164.176
Toplam Özkaynak	174.639.894	182.237.067
Borç/ Özsermaye Oranı	0,01	0,07

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.

-Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.

-Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

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

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

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31.03.2025	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	8.985.037	8.985.037
Finansal yatırımlar	156.528.279	156.528.279
Ticari alacaklar	9.991.010	9.991.010
Diğer alacaklar	419.602	419.602
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	2.487.743	2.487.743
Diğer borçlar	1.760.802	1.760.802

31.12.2024	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.603.938	2.603.938
Finansal yatırımlar	176.933.943	176.933.943
Ticari alacaklar	9.341.353	9.341.352
Diğer alacaklar	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	190.978	190.978
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.120.006	4.120.006
Diğer borçlar	3.931.183	3.931.182

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

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

		Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31.03.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	156.528.279	106.300	156.421.979	-
-Fonlar	156.421.979	-	156.421.979	-
-Hisse senetleri	106.300	106.300	-	-
		Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	176.933.943	176.782.056	151.887	-
-Fonlar	176.782.056	176.782.056	-	-
-Hisse senetleri	151.887	-	151.887	-

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

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

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'ınci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 28/12/2023 tarih ve 81/1811 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

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

olması zorunludur.

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

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

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.03.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Bankalar	8.985.037	2.603.938
- Vadesiz Mevduat	4.428.250	2.136.490
- Vadeli Mevduat	4.556.787	467.448
Toplam	8.985.037	2.603.938

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

31.03.2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank vadeli mevduat	7.01.2025	10.04.2025	40,00%	2.305.321
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2024	10.04.2025	48,50%	2.251.466
Toplam				4.556.787

31.12.2024	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası vadeli mevduat	31.12.2024	2.01.2025	48,50%	467.448
Toplam				467.448

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

31 Mart 2025**Finansal Durum Tablosu Kalemleri**

Ertelenmiş gelirler	(38.792)
Maddi duran varlıklar	100.376
Kullanım Hakları	497.238
Sermaye düzeltmesi olumlu/olumsuz farkları	(10.257.005)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(5.986.935)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(756.913)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(2.820)

Kâr Veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(17.578.269)
Genel yönetim giderleri	11.231.298
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(15.427.950)
Finansman giderleri	11.963.368
Finansman gelirleri	(2.902.742)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	159.623
Satışların maliyeti	7.800.681
Ertelenmiş vergi etkisi	2.973.875

Toplam	(18.224.967)
---------------	---------------------