

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) FİNANSAL TABLOLARIN BAĞIMSIZ DENETİMİ

1) Görüş

Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan ve -uygun hallerde- kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Finansal Yatırımlar ve Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi için Yapılan Değerleme Çalışmaları Şirket'in faaliyeti gereği aktif toplamının %89'luk kısmı finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal yatırımların değerlemesi sonucu oluşan kar ve/veya zarar, Şirket'in dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve özkaynaklarını önemli ölçüde etkilemektedir. Konunun etkisinin finansal tablolar içinde önemli bir seviyede olması sebebi ile finansal yatırımlar tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Tarafımızca, söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge kontrolleri yapılmıştır. İlgili finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve bu hesaplamalara baz teşkil eden veriler kontrol edilmiştir. Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatının Muhasebeleştirilmesi	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans Sektörleri Faaliyetleri Hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 700.393.250 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlerle ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların ilgili dipnotlarında yer almaktadır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının alınan portföy yönetim ücret geliri, bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücret geliri, performans primi geliri ve portföy yönetim danışmanlık geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde, yönetimin, hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4) Diğer Husus

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi, 15 Mayıs 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş vermiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız.

Ayrıca, bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) MEVZUATTAN KAYNAKLANAN DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil SAĞLAM, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

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 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 31 Aralık 2024 TL	Önceki Dönem 31 Aralık 2023 TL
Not			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		172.617.179	172.083.622
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	2.365.866	14.495.916
Finansal Yatırımlar	43	160.757.310	150.246.237
Ticari Alacaklar	7	8.487.296	6.599.062
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.627.267	6.504.630
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.860.029	94.432
Diğer Alacaklar	8	-	33.484
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	-	33.484
Peşin Ödenmiş Giderler	11	833.190	567.973
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	833.190	567.973
Diğer Dönen Varlıklar	27	173.517	140.950
Toplam Dönen Varlıklar		172.617.179	172.083.622
Duran Varlıklar		9.036.197	3.106.050
Maddi Duran Varlıklar	13	2.031.664	1.870.584
Kullanım Hakları	19	5.672.011	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	1.332.522	1.235.466
Toplam Duran Varlıklar		9.036.197	3.106.050
TOPLAM VARLIKLAR		181.653.376	175.189.672

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.059.140	25.432.034
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		2.659.893	-
Ticari Borçlar	7	3.743.324	872.038
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	2.599.770	192.503
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.143.554	679.535
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	2.263	97.456
Diğer Borçlar	8	3.571.765	3.819.455
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.571.765	3.819.455
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	2.040.490	20.237.056
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.041.405	406.029
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.041.405	406.029
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.059.140	25.432.034
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.018.655	387.331
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1.558.213	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.460.442	387.331
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.460.442	387.331
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.018.655	387.331
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		165.575.581	149.370.307
Ödenmiş Sermaye	28	42.500.000	42.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	57.951.363	57.951.363
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	(628.802)	7.382
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(628.802)	7.382
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(628.802)	7.382
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	3.638.321	-
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	45.273.241	(13.540.302)
Dönem Net Kârı/Zararı	39	16.841.458	62.451.864
Toplam Özkaynaklar		165.575.581	149.370.307
TOPLAM KAYNAKLAR		181.653.376	175.189.672

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2023 31 Aralık 2023 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	700.393.250	845.066.667
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	29	(495.312.696)	(533.755.984)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	29	205.080.554	311.310.683
BRÜT KAR (ZARAR)		205.080.554	311.310.683
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(95.295.045)	(57.992.052)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	2.366.776	6.051.449
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(7.126.786)	(827.312)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		105.025.499	258.542.768
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		105.025.499	258.542.768
Finansman gelirleri	35	397.291.790	459.423.531
Finansman giderleri (-)	35	(410.507.041)	(563.607.089)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(58.701.643)	(48.739.237)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		33.108.605	105.619.973
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(16.267.147)	(43.168.109)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(16.094.717)	(44.361.264)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(172.430)	1.193.155
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		16.841.458	62.451.864
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		16.841.458	62.451.864
-Ana Ortaklık Payları	39	16.841.458	62.451.864
DÖNEM KARI / (ZARARI)		16.841.458	62.451.864
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(636.184)	7.382
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(636.184)	7.382
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	(905.670)	9.842
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36	269.486	(2.460)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		269.486	(2.460)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		16.205.274	62.459.246
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Ana Ortaklık Payları	39,36	16.205.274	62.459.246

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			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	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı	
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	42.500.000	57.951.363	7.382	-	(13.540.302)	62.451.864	149.370.307	149.370.307	
Transferler	-	-	-	3.638.321	58.813.543	(62.451.864)	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(636.184)	-	-	16.841.458	16.205.274	16.205.274	
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	16.841.458	16.841.458	16.841.458	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(636.184)	-	-	-	(636.184)	(636.184)	
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	42.500.000	57.951.363	(628.802)	3.638.321	45.273.241	16.841.458	165.575.581	165.575.581	
GEÇMİŞ DÖNEM									
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	12.500.000	32.028.157	-	-	(10.797.467)	(2.742.835)	30.987.855	30.987.855	
Transferler	-	-	-	-	(2.742.835)	2.742.835	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	7.382	-	-	62.451.864	62.459.246	62.459.246	
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	62.451.864	62.451.864	62.451.864	
-Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	7.382	-	-	-	7.382	7.382	
Sermaye Arttırımı	30.000.000	-	-	-	-	-	30.000.000	30.000.000	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	25.923.206	-	-	-	-	25.923.206	25.923.206	
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	42.500.000	57.951.363	7.382	-	(13.540.302)	62.451.864	149.370.307	149.370.307	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024 TL	Önceki Dönem 1 Ocak 2023 31 Aralık 2023 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		8.876.746	135.429.950
Dönem kârı/zararı (+/-)		16.841.458	62.451.863
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		16.841.458	62.451.863
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		20.827.736	54.311.425
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	13,19	2.786.501	411.325
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	38	(16.267.147)	(1.161.695)
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	34	293.880	484.759
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	35	700.609	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	32,35	(3.280.195)	(4.992.315)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	46.959.777
Dönem net kârı (zararı) mutabakatıyla ilgili diğer düzeltmeler		-	12.609.574
Parasal kazanç/(kayıp)		36.594.088	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		20.827.736	54.311.425
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	7	(1.888.234)	(3.571.300)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	7	2.871.286	708.036
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8	(635.268)	(14.952)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8	3.970.416	3.075.624
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış (-)	11	(265.217)	15.641
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış	26	1.613.294	(1.160.684)
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(167.442)	(124.574)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	38	(34.291.283)	19.738.871
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(28.792.448)	18.666.662
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.131.620)	(164.468.020)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	13	(900.742)	(1.437.415)
Finansal yatırımlardaki değişim	43	(10.511.073)	(168.022.920)
Alınan faiz	35	3.280.195	4.992.315
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.419.459)	43.313.631
Ödenen faiz	35	(700.609)	-
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(7.718.850)	-
Sermaye artışı		-	43.313.631
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(4.455.717)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(12.130.050)	14.275.561
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.495.916	220.355
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		2.365.866	14.495.916

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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 2023 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 2023 tarihinde tescil edilmiştir. Buna ilişkin esas sözleşme değişikliği, 08 Mart 2023 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 2023 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 24 kişidir. (31 Aralık 2023: 13 kişi).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	%95	40.375.000	%90	38.250.000
Serkan Önem	-	-	%5	2.125.000
İbrahim Başgüdücü	%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 tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Endekslenmiş 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, endekslenmiş tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, endekslenmiş 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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 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.

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.

31 Aralık 2023 tarihli kar veya zarar tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı" hesabında sınıflandırılan 501.410.065 TL tutarındaki hisse senetleri satışları, 42.006.557 TL tutarındaki hisse senetleri gerçeğe uygun değerlendirme giderleri ve 20.022 TL tutarındaki temettü geliri bakiyeleri "Finansman Gelirleri" hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihli kar veya zarar tablosunda "Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti" hesabında sınıflandırılan 563.607.089 TL tutarındaki satılan hisse senetleri maliyetleri bakiyesi "Finansman Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

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

SPK'nın 28 Aralık 2024 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2024 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	%156

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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 pozisyonundaki 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 endekslenmiş 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 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 Aralık 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, 28 Mart 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") uygulatırlar. Finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli 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
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

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

c) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

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

d) 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 TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 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
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 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 endekslenmiş 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Maddi duran varlıklar (Devamı)**

Amortisman, maddi duran varlıkların endekslenmiş 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

2.6) 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 endekslenmiş maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya endekslenmiş maliyetini azaltan giderler gibi endekslenmiş 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 değildirler. 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 %30'dur.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'ten %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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 (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

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)

2.6) 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.

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)

2.7) 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 kullanılabilir 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 yansıtamamıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: 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**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	6.576.640	6.504.457
Q Yatırım Bankası A.Ş.	33.457	173
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	15.791	-
Q Yatırım Holding A.Ş.	1.379	-
Toplam	6.627.267	6.504.630

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Q Yatırım Holding A.Ş.	1.760.685	-
Qart Yapı Mimarlık Dekorasyon Sanayi Ticaret A.Ş.	520.362	-
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	270.499	-
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	42.000	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	5.120	-
QTech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.104	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	-	192.503
Toplam	2.599.770	192.503

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 / 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Q Yatırım Bankası A.Ş.	2.757.479	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	1.357.638	2.340.963
Qart Yapı Mimarlık Dekorasyon Sanayi Ticaret A.Ş.	1.004.568	885.110
Gezinomi Seyahat Turizm A.Ş.	926.349	677.541
Qtec Bilgi Teknolojileri A.Ş.	734.288	552.136
SeramikQ İç ve Dış Ticaret A.Ş.	602.051	459.662
Q Yatırım Holding A.Ş.	459.580	455.867
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Tic. A.Ş.	66.775	374.048
Bien Dekorasyon ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş. (*)	14.182	33.060
Tiffany Ceramica Granit Dış Ticaret A.Ş.	-	24.491
Quasal Yönetim ve Dijital Hizmetler Danışmanlık A.Ş.	-	5.349
Allbatross Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	1.029
Toplam	7.922.910	5.809.256

(*) 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 19.10.2023 tarihli ve 10685 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 / 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Kurucusu Olunan Yatırım Fonları	79.249.084	-
Diğer	2.721.792	-
Toplam	81.970.876	-

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 2.205.000 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 887.527 TL).

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 6)	6.627.267	6.504.630
Portföy Yönetim Komisyonu Alacakları	1.860.029	94.432
Toplam	8.487.296	6.599.062

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	2.599.770	192.503
Diğer	1.143.554	679.535
Toplam	3.743.324	872.038

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	33.484
Toplam	-	33.484

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	3.544.371	3.763.989
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	27.394	55.466
Toplam	3.571.765	3.819.455

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler(*)	833.190	567.973
Toplam	833.190	567.973

(*) İlgili bakiyenin 390.343 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş yazılım giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 567.973 TL)

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	958.485	1.437.414	-	2.395.899	900.742	-	3.296.641
Toplam	958.485	1.437.414	-	2.395.899	900.742	-	3.296.641
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(113.990)	(411.325)	-	(525.315)	(739.662)	-	(1.264.977)
Toplam	(113.990)	(411.325)	-	(525.315)	(739.662)	-	(1.264.977)
Net defter değeri	844.495			1.870.584			2.031.664

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 19 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.718.850	-
Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa Payı	(2.046.839)	-
Toplam	5.672.011	-

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İzin Karşılığı	1.041.405	406.029
Toplam	1.041.405	406.029

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.460.442	387.331
Toplam	1.460.442	387.331

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828 TL (31 Aralık 2023: 33.914 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %21,53 (31 Aralık 2023: %19,00) enflasyon ve %27,15 (31 Aralık 2023: %22,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,62 (31 Aralık 2023: % 2,52) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.).

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:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Açılış Bakiyesi	387.331	217.505
Hizmet Maliyeti	221.044	319.141
Faiz Maliyeti	72.836	4.089
Dönem İçindeki Ödemeler	-	(58.059)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	905.670	(9.842)
Parasal (Kazanç) / Kayıp	(126.439)	(85.503)
Toplam	1.460.442	387.331

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele Borçlar	2.263	97.456
Toplam	2.263	97.456

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin Ödenen Vergiler	173.517	140.950
Toplam	173.517	140.950

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Ercan	95%	40.375.000	90%	38.250.000
Serkan Önem	-	-	5%	2.125.000
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 (*)		57.951.363		57.951.363
Toplam Ödenmiş Sermaye		100.451.363		100.451.363

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

Şirket'in sermayesi 42.500.000 TL olup 42.500.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 42.500.000 TL – 42.500.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2023: 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.

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

(*) 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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	(628.802)	7.382
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(628.802)	7.382
Toplam	(628.802)	7.382

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.638.321	-
Toplam	3.638.321	-

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) 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. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 3.638.321 TL'dir. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	45.273.241	(13.540.302)
Toplam	45.273.241	(13.540.302)

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	90.819.743	191.597.135
Fon Satış Hasılatı	609.826.102	659.250.212
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	(252.595)	(4.953.218)
Komisyon İadeleri	-	(827.462)
Net Satışlar	700.393.250	845.066.667
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(495.312.696)	(533.755.984)
Toplam	(495.312.696)	(533.755.984)
BRÜT KAR/(ZARAR)	205.080.554	311.310.683

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

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur; döneme ait pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel Yönetim Giderleri	95.295.045	57.992.052
Toplam	95.295.045	57.992.052

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel Giderleri	59.671.272	36.954.507
Ofis Giderleri	7.553.886	8.390.809
Fon Giderleri	5.149.629	926.136
Reklam Giderleri	4.407.711	-
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	4.077.851	3.136.871
Kira Giderleri	3.690.243	2.449.096
Amortisman Giderleri	2.786.501	411.325
Aidat ve Üyelik Giderleri	2.197.296	571.311
Taşıt Giderleri	1.795.995	1.720.809
Temsil ve Ağırılama Giderleri	1.412.365	685.170
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.213.572	1.521.787
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	778.137	-
Kıdem/İzin Karşılık Giderleri	560.587	767.152
Diğer Giderler	-	457.079
Toplam	95.295.045	57.992.052

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Komisyon Gelirleri	1.670.235	-
Teşvik Gelirleri	579.142	751.486
Kambiyo Karları	117.399	-
Faiz Gelirleri	-	4.992.315
Diğer	-	307.648
Toplam	2.366.776	6.051.449

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kambiyo Zararları	56.708	68.796
Diğer(*)	7.070.078	758.516
Toplam	7.126.786	827.312

(*) İlgili bakiyenin 5.759.944 TL tutarındaki kısmı cezalar, benzeri gider ve zararlardan oluşmaktadır.

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel Yönetim Giderleri	2.786.501	411.325
Toplam	2.786.501	411.325

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel Yönetim Giderleri	560.587	767.152
Toplam	560.587	767.152

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelir ve gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul Kıymet Satış ve Değerleme Gelirleri	394.011.595	459.423.531
Faiz Gelirleri	3.280.195	-
Toplam	397.291.790	459.423.531

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Satılan Menkul Kıymet Maliyetleri	409.806.432	563.607.089
Faiz Giderleri	700.609	-
Toplam	410.507.041	563.607.089

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(905.670)	9.842
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	269.486	(2.460)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	269.486	(2.460)
Toplam	(636.184)	7.382

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

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2023 ve 2024 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %23 ve %20 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2024 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır.(31 Aralık 2023: %25)

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Toplam	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Toplam	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Ertelenen Vergi Varlıkları:				
Hisse Senedi Değerleme Etkisi	-	-	4.849.933	1.212.483
Karşılık Düzeltmelerinin Etkisi	1.952.349	585.705	793.360	198.340
Diğer Düzeltmelerin Etkisi	4.361.075	1.308.322	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	6.313.424	1.894.027	5.643.293	1.410.823
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü:				
MDV Amortisman Düzeltmelerinin Etkisi	(1.871.684)	(561.505)	(151.354)	(37.839)
Enflasyon Muhasebesi Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	(550.071)	(137.518)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(1.871.684)	(561.505)	(701.425)	(175.357)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net		1.332.522		1.235.466

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	1.235.466	73.772
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(172.430)	1.193.155
Diğer Kapsamlı Gelir Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	269.486	(2.460)
Parasal Kayıp / Kazanç	-	(29.001)
Dönem sonu	1.332.522	1.235.466

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**b) Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur (31 Aralık 2023: %25).

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 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(16.094.717)	(44.361.264)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(172.430)	1.193.155
Toplam	(16.267.147)	(43.168.109)

Şirket’in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	16.094.717	44.361.264
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(14.054.227)	(24.124.208)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.040.490	20.237.056

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.

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 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	16.841.458	62.451.864
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	16.841.458	62.451.864
Çıkarılmış Hisse Adedi	42.500.000	42.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,40	1,47

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	160.619.310	51.092.110
- Yatırım fonu (**)	138.000	99.154.127
Toplam	160.757.310	150.246.237

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

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

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

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

Şirket'in 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Alacaklar							
31 Aralık 2024	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*	6.627.267	1.860.029	-	-	2.365.866	160.757.310	171.610.472
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.627.267	1.860.029	-	-	2.365.866	160.757.310	171.610.472
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	-	-	-	-	-	-	-

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
31 Aralık 2023	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	6.504.630	94.432	-	33.484	14.495.916	150.246.237	171.374.699
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.504.630	94.432	-	33.484	14.495.916	150.246.237	171.374.699
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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	2.365.866	14.495.916
Toplam	2.365.866	14.495.916

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 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:	11.361.941	11.361.941	11.361.941	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.263	2.263	2.263	-
Ticari ve Diğer Borçlar	7.315.089	7.315.089	7.315.089	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.218.106	4.218.106	2.659.893	1.558.213
Türev Finansal Yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	11.361.941	11.361.941	9.803.728	1.558.213

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:	4.788.949	4.788.949	4.788.949	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	97.456	97.456	97.456	-
Ticari ve Diğer Borçlar	4.691.493	4.691.493	4.691.493	-
Türev Finansal Yükümlülükler:	-	-	-	-
Toplam	4.788.949	4.788.949	4.788.949	-

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 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 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam Borçlar	13.685.195	25.819.364
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(2.365.866)	(14.495.916)
Net Borç	11.319.329	11.323.448
Toplam Özkaynak	165.575.581	149.370.310
Borç/ Özsermaye Oranı	0,06	0,08

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda 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 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2024		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.365.866	2.365.866
Finansal Yatırımlar	160.757.310	160.757.310
Ticari Alacaklar	8.487.296	8.487.296
Diğer Dönen Varlıklar	173.517	173.517
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	3.743.324	3.743.324
Diğer Borçlar	3.398.247	3.398.247
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3.571.765	3.571.765
31 Aralık 2023		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.495.916	14.495.916
Finansal Yatırımlar	150.246.237	150.246.237
Ticari Alacaklar	6.599.062	6.599.062
Diğer Alacaklar	33.484	33.484
Diğer Dönen Varlıklar	140.950	140.950
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	872.038	872.038
Diğer Borçlar	3.819.455	3.819.455

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 itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan				
-Fonlar	138.000	-	138.000	-
-Hisse Senetleri	160.619.310	160.619.310		-

Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan				
-Fonlar	99.154.127	-	99.154.127	-
-Hisse Senetleri	51.092.110	51.092.110		-

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.

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 30/12/2023 tarih ve 77/1900 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- 1.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 30.000.000 TL,
- 1.000.000.001 TL'den 4.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 40.000.000 TL,
- 4.000.000.001 TL'den 36.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 50.000.000 TL,
- 36.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 100.000.000 TL,

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 72.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 72.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 200.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

Şirket, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 59 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	2.365.866	14.495.916
- Vadesiz Mevduat	1.941.156	14.429.783
- Vadeli Mevduat	424.710	66.133
Toplam	2.365.866	14.495.916

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
T.C. Ziraat Bankası Vadeli Mevduat	31 Aralık 2024	2 Ocak 2025	%48,50	424.710
Toplam				424.710

31 Aralık 2023	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank Vadeli Mevduat	29 Aralık 2023	2 Ocak 2024	%35,15	51.695
T.C. Ziraat Bankası Vadeli Mevduat	29 Aralık 2023	2 Ocak 2024	%39,90	14.438
Toplam				66.133

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 öz kaynak 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 Aralık 2024**Parasal Olmayan Kalemler**

Peşin Ödenmiş Giderler	88.675
Maddi Duran Varlıklar	403.074
Kullanım Hakları	1.643.887
Sermaye Düzeltme Farkları	(30.876.479)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(8.095.017)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(3.363.510)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	(267.964)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	988.204

Kâr Veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(112.421.032)
Genel Yönetim Giderleri	11.675.178
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(122.050)
Finansman Giderleri	65.447.527
Finansman Gelirleri	(63.794.655)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	898.408
Satışların Maliyeti	79.094.111

Toplam	(58.701.643)
---------------	---------------------

NOT 53- BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	370.000	97.456
TOPLAM	370.000	97.456

(*) 31 Aralık 2023 ücreti 31 Aralık 2024 satın alma gücü ile endekslenerek gösterilmiştir.