

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2025	Geçmiş Dönem 31.12.2024
Dönen varlıklar		24.373.062	29.872.400
Nakit ve nakit benzerleri	6	366.789	15.748
Finansal Yatırımlar	7	22.783.280	29.779.430
Diğer alacaklar	10	84.647	11.006
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	84.647	11.006
Peşin ödenmiş giderler	11	1.131.807	59.488
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	6.539	6.728
Duran varlıklar		847.081	1.002.794
Diğer alacaklar	10	10.000	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	10.000	-
Maddi duran varlıklar	12	370.487	451.205
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	192.665	243.477
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	273.929	308.112
TOPLAM VARLIKLAR		25.220.143	30.875.194
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.171.415	2.432.448
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	8	9.246	8.589
Ticari borçlar	9	168.252	478.239
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	168.252	478.239
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	574.759	256.053
Diğer borçlar	10	772.726	876.322
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5 10	510.000	561.320
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	262.726	315.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	297.796	389.478
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	348.636	423.767
Uzun vadeli yükümlülükler		1.098.082	895.801
Uzun vadeli karşılıklar	15	775.177	666.309
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	15	775.177	666.309
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	322.905	229.492
Özkaynaklar		21.950.646	27.546.945
Ödenmiş sermaye	18	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	48.558.930	48.558.930
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	18	118.970	118.970
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(135.701)	(91.945)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	18	(61.039.010)	(29.292.743)
Net dönem karı / (zararı)	24	(5.552.543)	(31.746.267)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		25.220.143	30.875.194

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2025</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2024</i>
Hasılat	19	2.096.046	4.302.000
Satışların Maliyeti (-)	19	(2.096.046)	(4.302.000)
Brüt kar / (zarar)		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(5.551.163)	(6.076.662)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	11.123	52.675
Esas faaliyet karı / (zararı)		(5.540.040)	(6.023.987)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	2.630.766	3.688.700
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		(2.909.274)	(2.335.287)
Finansman Gelirleri	23	4.042	42.465
Finansman Giderleri (-)	23	(18.144)	(12.446)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	26	(2.483.008)	(6.992.033)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Kar (Zararı)		(5.406.384)	(9.297.301)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(146.159)	(20.411)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	17	(146.159)	(20.411)
Dönem karı / (zararı)	24	(5.552.543)	(9.317.712)
Pay başına kazanç / (kayıp)	24	(0,14)	(0,23)
Diğer kapsamlı gelir:			
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/(Gider)	25	(43.756)	(79.283)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(62.507)	(105.711)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	25	18.751	26.428
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(5.596.299)	(9.396.995)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe,Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

							Birikmiş karlar		
		Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2024	18	40.000.000	48.558.930	794.536	(27.685)	118.970	(22.343.264)	(6.949.479)	60.152.008
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(79.283)	-	(6.949.479)	6.949.479	-
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları		-	-	(794.536)	-	-	-	-	(794.536)
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(9.317.712)	(9.317.712)
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2024		40.000.000	48.558.930	-	(106.968)	118.970	(29.292.743)	(9.317.712)	49.960.477
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2025	18	40.000.000	48.558.930	-	(91.945)	118.970	(29.292.743)	(31.746.267)	27.546.945
Transferler		-	-	-	-	-	(31.746.267)	31.746.267	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(43.756)	-	-	-	(43.756)
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları		-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(5.552.543)	(5.552.543)
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2025		40.000.000	48.558.930	-	(135.701)	118.970	(61.039.010)	(5.552.543)	21.950.646

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2025</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2024</i>
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.628.158)	(9.090.519)
Dönem Karı/(Zararı)		(5.552.543)	(9.317.712)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.075.615)	227.193
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12 13	147.699	144.224
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)	15	(101.700)	591.980
Vergi Geliri/(Gideri) İle İlgili Düzeltmeler(+/-)	17	127.595	(698.898)
Net Parasal Pozisyon Kazançları /(Kayıpları) (+/-)		1.439	7.456
Peşin Ödenmiş Giderler İle İlgili Düzeltmeler	11	(1.072.319)	(1.043.186)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(83.641)	(13.810)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(309.987)	(47.328)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	215.111	1.194.910
Vergi İadeleri (Ödemeleri) (+/-)	16	188	91.845
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.628.158)	(9.090.519)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		6.979.981	9.030.164
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi			
İçin Yapılan Nakit Çıkışları (-)	7	6.996.150	9.030.164
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(16.169)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		657	(803.285)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	657	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	8	-	(8.749)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) (+/-) 3		-	(794.536)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		352.480	(863.640)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	15.748	898.125
E.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ			
(+/-)		(1.439)	(7.456)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	366.789	27.029

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 28 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 28 Haziran 2021 tarihli, 10358 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket'in merkez adresi Esentepe Mahallesi, Müselles Sokak Onur İş Merkezi Blok No:1 İç Kapı No:22 Şişli/ İstanbul olup herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 8 kişi).

Yönetim Kurulu:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı, Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Olmayan Üye
Ahmet Konuk	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil
Kadriye Yılmaz	Başkan Vekili	İcrada Görevli
Merih Büyüker	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Nisan 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirketi'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Katsayı
31 Mart 2025	2.954,69	1,0000
31 Mart 2024	2.139,47	1,3810
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1006

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satınalma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler, Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satınalma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde 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.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 1 Ocak- 31 Mart 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, 31 Mart 2025 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/IFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.d. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır;

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.e. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.f. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcıkiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir.

Bu kapsamda, satıcıkiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

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

TMS 7 ile TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 16 - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1 - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

TSRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 - İklimle ilgili açıklamalar

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır.

Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri),

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TFRS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket hasılatı portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, itfa ve faiz gelirleri, temettü, net değerlendirme gelir/giderleri, vadeli işlem gelir/giderleri, portföy yönetim ücret gelirleri ve kur farkı gelir/giderlerinden oluşmaktadır. Satış gelirleri satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü gelirleri ise temettü almaya hak kazanıldığında, faiz gelirleri ise tahakkuk esaslı çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Satışların maliyeti ise portföyündeki menkul kıymetlerin satış maliyetleri, komisyon ve takas giderlerinden oluşmaktadır. Komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2. d'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabı altında gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

d) Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

e) Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

f) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

g) Sermaye

Adi Hisse Senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

h) Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

ı) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç 18'inan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

i) Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

j) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü / Beklenen Zarar Karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirmektedir.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

	Amortisman Süreleri
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-4 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

İşletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kur farkları, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

- Has Kıymetli Madenler Ticaret A.Ş.
- GDT Global Dış Ticaret A.Ş.
- Has Boğaziçi Yatırım Holding A.Ş.
- Has Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para A.Ş.
- Has Global İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Has Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, azami 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarı ile net iskonto oranı %5,22'dir. (31.12.2024: %4,45)

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

Hisse Başına Kazanç

Kar ve Zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır. Cari dönem içinde bedelsiz hisse yolu ile sermaye artışı bulunmamaktadır.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir.

Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOB") İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 2025 ve 2024 yıllarında işletme birleşmeleri standardı kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**5.1 Finansal Yatırımlar:**

	31.03.2025	31.12.2024
Has Kıymetli Madenler Ticaret A.Ş.	22.781.568	29.727.795
	22.781.568	29.727.795

5.2 Kısa vadeli diğer borçlar:

	31.03.2025	31.12.2024
Ortaklara Borçlar		
<i>Mustafa Arslan</i>	510.000	561.320
	510.000	561.320

5.3 Üst Yönetime Sağlanan Faydalar:

01.01.2025-31.03.2025 döneminde Şirket Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı brüt 1.538.770 TL'dir.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2025	31.12.2024
Kasa	505	556
Bankalar	366.284	15.192
Vadesiz mevduat	366.284	15.192
	366.789	15.748

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2025	31.12.2024
Döviz Portföyü	22.778.452	29.727.795
Yatırım Fonu Portföyü	4.828	51.635
	22.783.280	29.779.430

Döviz Portföyü 22.778.452,15 TL karşılığı 559.641 Euro bakiyeden oluşmakta olup, 23.11.2023 tarihinde alınmıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Yatırım Fonları katılma payları detayı aşağıdaki gibidir;

Fon Kodu	Adet	Alım Tarihi	TL
DLY	1.400	24.03.2025	4.828
Toplam			4.828

8 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülükler aşağıdaki gibi olup, tamamı Şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

	31.03.2025	31.12.2024
Diğer Mali Borçlar	9.246	8.589
	9.246	8.589

9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	168.252	478.239
	168.252	478.239

10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacak ve borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.03.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	-	11.006
Personelden Alacaklar	80.000	-
Diğer çeşitli alacaklar	4.647	-
	84.647	11.006

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.03.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	10.000	-
	10.000	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Ortaklara borçlar	510.000	561.320
Diğer çeşitli borçlar	55.663	55.241
Ödenecek Vergi ve Fonlar	207.063	259.761
	772.726	876.322

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31.03.2025	31.12.2024
Gelecek aylara ait giderler	1.131.807	59.488
	1.131.807	59.488

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR. Net

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Demirbaşlar	1.534.020	16.169	-	1.550.189
Toplam	1.534.020	16.169	-	1.550.189
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Demirbaşlar	1.082.815	96.887	-	1.179.702
Toplam	1.082.815	96.887	-	1.179.702
Net Defter Değeri	451.205			370.487

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	1.494.591	39.429	-	1.534.020
Toplam	1.494.591	39.429	-	1.534.020
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	703.419	379.396	-	1.082.815
Toplam	703.419	379.396	-	1.082.815
Net Defter Değeri	791.172			451.205

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: yoktur.) 01.01.-31.03.2025 dönemine ilişkin amortisman gideri 96.887 TL (01.01.-31.12.2024: 379.396) TL) 'dir.

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Diğer MODV	812.990	-	-	812.990
Toplam	812.990	-	-	812.990
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Diğer MODV	596.513	50.812	-	620.325
Toplam	596.513	50.812	-	620.325
Net Defter Değeri	243.477			192.665

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Diğer MODV	812.990	-	-	812.990
Toplam	812.990			812.990

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Diğer MODV	366.265	203.249	-	569.513
Toplam	366.265	203.249	-	569.513

Net Defter Değeri	446.725			243.477
--------------------------	----------------	--	--	----------------

01.01.-31.03.2025 dönemine ilişkin itfa gideri 50.812 TL (01.01.-31.12.2024: 203.249 TL) 'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2025	31.12.2024
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	574.759	256.053
	574.759	256.053

15 KARŞILIKLAR**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	31.03.2025	31.12.2024
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	348.636	423.767
	348.636	423.767

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
İzin karşılıkları	297.796	389.478
	297.796	389.478

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	775.177	666.309
	775.177	666.309

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2025	31.12.2024
01 Ocak bakiyesi	666.309	191.918
Hizmet maliyeti	235.861	937.489
Faiz maliyeti	7.172	12.964
Ödemeler	(147.761)	(520.752)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	74.516	103.681
Parasal kazanç/(kayıp)	(60.920)	(58.991)
Kapanış bakiyesi	775.177	666.309

16 CARI DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	6.539	6.728
	6.539	6.728

17 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (-)**Kurumlar Vergisi**

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkan Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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 stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi

Şirket'in ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüğü UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar UFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Kümülatif	Ertelenen	Kümülatif	Ertelenen vergi
	geçici	vergi varlığı/	geçici	varlığı/
	farklar	(yükümlülüğü)	farklar	(yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
İzin tazminatı karşılığı	297.796	71.645	389.478	114.866
Kıdem tazminatı karşılığı	775.177	202.284	666.309	193.246
Toplam		273.929		308.112
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	579.994	143.629	204.152	56.369
Kıdem Karşılık İptali	687.548	179.276	594.105	173.123
Toplam		322.905		229.492
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(48.974)		78.620

Vergi geliri/gideri	1.01.2025	1.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Cari kurumlar vergisi gideri (-)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-)	(146.159)	(20.411)
	(146.159)	(20.411)

18 ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000 TL olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 40.000.000 adet paya bölünmüştür.

Önceki 8.000.000 TL sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa artırılan 32.000.000 TL tutarındaki sermayenin 31.220.586,69 TL'si nakden, 779.413,31 TL'si de geçmiş yıl karlarından olmak üzere iç kaynaklardan karşılanmıştır. Nakit olarak artırılan sermayenin tamamı mevcut ortak tarafından nakden taahhüt edilmiş ve tescilden önce ödenmiş olup 29.11.2023 tarihinde tescil edildiği 04.12.2023 tarihinde ilan olmuştur.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 40.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket sermayesini temsil eden payların tamamı nama yazılıdır. (31 Aralık 2023: 40.000.000 TL sermaye 1 TL itibari değerinde 40.000.000 adet paya bölünmüştür.)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	31.03.2025 Hisse (%)	TL	31.12.2024 Hisse (%)	TL
Mustafa ARSLAN	100,00%	40.000.000	100,00%	40.000.000
	100%	40.000.000	100%	40.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		48.558.930		48.558.930
Toplam Sermaye		88.558.930		88.558.930

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin % 5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı bakiyesi	118.970	118.970
	118.970	118.970

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı bakiyesi	(91.945)	(19.820)
Dönem içi artışlar	(62.508)	(103.036)
Ertelenmiş vergi etkisi	18.752	30.911
	(135.701)	(91.945)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı bakiyesi	(29.292.743)	(10.812.166)
Dönem içi artışlar	(31.746.267)	(18.480.577)
	(61.039.010)	(29.292.743)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / (zararlar) geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir.

19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Hasılat	2.096.046	4.302.000
	2.096.046	4.302.000
Satışların Maliyeti (-)	(2.096.046)	(4.302.000)
Brüt Kar (Zarar)	-	-

20 FAALİYET GİDERLERİ (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Genel yönetim giderleri	(5.551.163)	(6.076.662)
Faaliyet giderleri	(5.551.163)	(6.076.662)

Genel Yönetim Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Personel Giderleri	(3.858.903)	(4.477.619)
Kira Giderleri	(159.247)	(107.700)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(400.559)	(414.822)
Elektrik,Su ve Aidat Giderleri	(119.731)	(129.233)
Haberleşme Giderleri	(23.485)	(21.272)
Vergi, Resim ve Harç	(332.606)	(292.022)
Üyelik Giderleri	(77.034)	(47.791)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(57.400)	(54.334)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(3.267)	(8.433)
Bilgi İşlem Giderleri	(363.803)	(388.382)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	-	(44)
Kurucusu Olunan Fon Giderleri	(132.402)	-
Diğer Giderler	(22.726)	(135.010)
	(5.551.163)	(6.076.662)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
SGK İndirim ve İadeler	7.665	50.342
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	3.458	405
Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	1.928
	11.123	52.675

22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Döviz Portföyü Gelirleri	2.624.586	3.622.363
Yatırım Fonu Portföyü Gelirleri	6.180	66.337
	2.630.766	3.688.700

23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)**Finansman Gelirleri**

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Takasbank Faiz Gelirleri	4.042	42.465
	4.042	42.465

Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Banka Komisyon ve Masraf Giderleri	(10.802)	(12.308)
Diğer Faiz Giderleri	(7.342)	(138)
	(18.144)	(12.446)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

24 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1.01.2025 31.03.2025	1.01.2024 31.03.2024
Dönem net karı / (zararı)	(5.552.543)	(9.317.712)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	40.000.000	40.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	(0,14)	(0,23)

**25 KAR VEYA ZARARA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK
KAPSAMLI GELİR/(GİDER)**

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(62.507)	(105.771)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	18.751	26.428
	(43.756)	(79.283)

26 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kayıpları aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden oluşmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	01.01.- 31.03.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Maddi Duran Varlıklar	(12.739)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(14.642)
Sermaye Düzeltme Farkları	(8.096.724)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	(10.877)
Geçmiş Yıl Karları (Zararları)	5.580.645
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Genel Yönetim Giderleri (-)	128.996
Esas Faaliyetten Diğer Gelirler	(258)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(61.133)
Finansman Gelirleri	(94)
Finansman Giderleri (-)	422
Ertelenmiş Vergi	3.396
	(2.483.008)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Risk Faktörleri****Kredi Riski**

Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket, portföyünde bulunduracağı hisse senetleri, Eurobond, devlet tahvili, özel sektör tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakitleri banka garantili bonosu özel sektör tahvilleri ve devlet tahvillerinden oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur.

Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak güncel piyasa sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
31 Mart 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	94.647	22.783.280	-	366.284
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	94.647	22.783.280		366.284
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 (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	11.006	29.779.430	-	15.192
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	11.006	29.779.430	-	15.192
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 (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

(**) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir.

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Portföy yönetim şirketlerinde sermaye piyasası araçlarına ilişkin veya bunlardan bağımsız olarak kendi mali taahhütlerini içeren evrak çıkaramaz, ödünç para verme işlemleri yapamaz ve kısa süreli nakit ihtiyacının karşılanması dışında kredi alamaz. Kurulun sermaye piyasası araçlarının saklanmasıyla ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan teslim karşılığı ödeme ilkesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler için temin edilen krediler bu bent kapsamında değerlendirilmez.

31 Mart 2025 itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	3.269.498	3.328.250
Eksi: Hazır değerler	(366.789)	(15.748)
Net borç	2.902.709	3.312.502
Toplam öz sermaye	21.950.644	27.546.944
Toplam sermaye	24.853.354	30.859.446
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	11,68%	10,73%

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi varlıklarını özkaynak ile finanse ederek likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)
Türev Olmayan				
Finansal yükümlülükler	950.224	950.224	940.978	9.246
Finansal Borçlar	9.246	9.246	-	9.246
Ticari borçlar	168.252	168.252	168.252	-
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	168.252	168.252	168.252	-
Diğer Borçlar	772.726	772.726	772.726	-
<i>İlişkili taraf</i>	510.000	510.000	510.000	-
<i>Diğer taraf</i>	262.726	262.726	262.726	-

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)
Türev Olmayan				
Finansal yükümlülükler	1.363.150	1.363.150	1.354.561	8.589
Finansal Borçlar	8.589	8.589	-	8.589
Ticari borçlar	478.239	478.239	478.239	-
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	478.239	478.239	478.239	-
Diğer Borçlar	876.322	876.322	876.322	-
<i>İlişkili taraf</i>	561.320	561.320	561.320	-
<i>Diğer taraf</i>	315.002	315.002	315.002	-

Piyasa Riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte menkul kıymet portföyü portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir.

Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dövizli işlemleri aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2025	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	22.778.452	-	559.641
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	22.778.452	-	559.641
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	22.778.452	-	559.641
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	22.778.452	-	559.641
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	22.778.452	-	559.641
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	29.727.795	-	735.238
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.727.795	-	735.238
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.727.795	-	735.238
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	-	-	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	29.727.795	-	735.238
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket, başlıca Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Euro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31 Mart 2025 tarihi itibarıyla**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-Euro net varlık / yükümlülüğü	2.277.847	(2.277.847)	2.277.847	(2.277.847)
2-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Euro Net etki (1+2)	2.277.847	(2.277.847)	2.277.847	(2.277.847)
TOPLAM (3+6+9)	2.277.847	(2.277.847)	2.277.847	(2.277.847)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-Euro net varlık / yükümlülüğü	2.972.782	(2.972.782)	2.972.782	(2.972.782)
2-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Euro Net etki (1+2)	2.972.782	(2.972.782)	2.972.782	(2.972.782)
TOPLAM (3+6+9)	2.972.782	(2.972.782)	2.972.782	(2.972.782)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

Şirket portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in fiyat riski bulunmamaktadır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2025 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	366.789	-	-	366.789	-	366.789	366.789
Finansal yatırımlar	22.783.280	-	-	22.783.280	-	22.783.280	22.783.280
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	168.252	168.252	168.252
Diğer borçlar	-	-	-	-	772.726	772.726	772.726

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	15.748	-	-	15.748	-	15.748	15.748
Finansal yatırımlar	29.779.430	-	-	29.779.430	-	29.779.430	29.779.430
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	478.239	478.239	478.239
Diğer borçlar	-	-	-	-	876.322	876.322	876.322

Finansal yatırımlarda belirtilen kayıtlı değer rakamı, karşılık ayrılan kıymetleri de içermektedir.

29 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 31.03.2025 tarihi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır. Şirketin kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek (TRİ) bulunmamaktadır.

30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK. YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.