

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**DİPNOTLAR**

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**İÇİNDEKİLER**

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



BİRLEŞİM NEKS  
BAĞIMSIZ DENETİM  
ANONİM ŞİRKETİ

Kadıköy V.D. 178 025 1903  
İstanbul Ticaret Odası Tic. Sic. No: 450329  
Mersis No: 0178025190300017



JPA INTERNATIONAL  
Audit, Accounting, Tax, Consultancy  
A Worldwide Network of Independent Firms

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

### Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### *Finansal Tabloların Denetimi* *Görüş*

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### *Görüşün Dayanağı*

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### *Kilit Denetim Konuları*

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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek önemli bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### ***Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu***

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### ***Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu***

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.



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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

#### ***Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor***

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

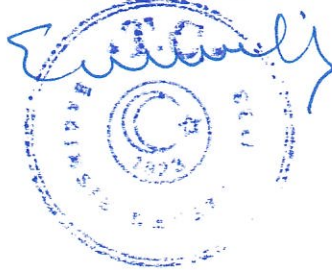
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergun ŞENLİK'dir.

İstanbul, 16.02.2023

BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Ergun ŞENLİK, YMM

Sorumlu Denetçi



**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                      |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Cari<br/>Dönem</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş<br/>Dönem</i> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                     | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>31.12.2022</b>                                             | <b>31.12.2021</b>                                                 |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                               |                                | <b>9.000.808</b>                                              | <b>7.155.405</b>                                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri                                            | 6                              | 8.593.167                                                     | 4.053.294                                                         |
| <b>Finansal yatırımlar</b>                                           |                                | <b>-</b>                                                      | <b>2.949.027</b>                                                  |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 7                              | -                                                             | 2.949.027                                                         |
| <b>Diğer alacaklar</b>                                               |                                | <b>9.487</b>                                                  | <b>-</b>                                                          |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                               | 5-10                           | 9.487                                                         | -                                                                 |
| Peşin ödenmiş giderler                                               | 11                             | -                                                             | 80.000                                                            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                               | 17                             | 398.154                                                       | -                                                                 |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                | 16                             | -                                                             | 73.084                                                            |
| <b>Duran varlıklar</b>                                               |                                | <b>321.724</b>                                                | <b>297.070</b>                                                    |
| Maddi duran varlıklar                                                | 12                             | 230.716                                                       | 196.607                                                           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                        | 13                             | 83.740                                                        | 98.437                                                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları                                          | 18                             | 7.268                                                         | 2.026                                                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                              |                                | <b>9.322.532</b>                                              | <b>7.452.475</b>                                                  |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                 |                                |                                                               |                                                                   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                     |                                | <b>91.375</b>                                                 | <b>716.848</b>                                                    |
| <b>Diğer Finansal Yükümlülükler</b>                                  | <b>8</b>                       | <b>9.254</b>                                                  | <b>-</b>                                                          |
| <b>Ticari borçlar</b>                                                | <b>9</b>                       | <b>32.202</b>                                                 | <b>14.050</b>                                                     |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                          |                                | 32.202                                                        | 14.050                                                            |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                     | 14                             | 31.575                                                        | 46.641                                                            |
| Diğer borçlar                                                        |                                | <b>18.344</b>                                                 | <b>656.157</b>                                                    |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                   | 5                              | -                                                             | 598.696                                                           |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                           | 10                             | 18.344                                                        | 57.461                                                            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                     |                                | <b>63.475</b>                                                 | <b>20.804</b>                                                     |
| Uzun vadeli karşılıklar                                              |                                |                                                               |                                                                   |
| - Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar                          | 15                             | 29.074                                                        | 2.645                                                             |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                         | 18                             | 34.401                                                        | 18.159                                                            |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                   |                                | <b>9.167.682</b>                                              | <b>6.714.823</b>                                                  |
| Ödenmiş sermaye                                                      | 19                             | 8.000.000                                                     | 6.500.000                                                         |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler                                 | 19                             | 7.881                                                         | 7.881                                                             |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                     | 19                             | (2.251)                                                       | -                                                                 |
| Geçmiş yıl karları / (zararları)                                     | 19                             | 57.199                                                        | -                                                                 |
| Net dönem karı / (zararı)                                            | 23                             | 1.104.853                                                     | 206.942                                                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>                           |                                | <b>9.322.532</b>                                              | <b>7.452.475</b>                                                  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                 |           | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Cari<br/>Dönem<br/>01.01-31.12.2022</i> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                         |           | -                                                                                  |
| Satışların maliyeti (-)                                         |           | -                                                                                  |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                       |           | <b>-</b>                                                                           |
| Genel yönetim giderleri (-)                                     | <b>20</b> | (2.002.718)                                                                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                              | <b>21</b> | 74.800                                                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                              | <b>21</b> | (96.423)                                                                           |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                            |           | <b>(2.024.341)</b>                                                                 |
| <b>Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)</b>  |           | <b>(2.024.341)</b>                                                                 |
| Finansman Gelirleri                                             | <b>22</b> | 3.142.207                                                                          |
| Finansman Giderleri (-)                                         | <b>22</b> | (2.014)                                                                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Kar (Zararı)</b>   |           | <b>1.115.852</b>                                                                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>               |           | <b>(10.999)</b>                                                                    |
| Ertelenmiş Vergi Gideri /(Geliri)                               | <b>18</b> | (10.999)                                                                           |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                    |           | <b>1.104.853</b>                                                                   |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                              | <b>23</b> | <b>0,14</b>                                                                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                    |           |                                                                                    |
| <b>K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider</b> | <b>19</b> | <b>(2.251)</b>                                                                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) |           | (3.001)                                                                            |
| Ertelenmiş Vergi Gideri /(Geliri)                               |           | 750                                                                                |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                            |           | <b>1.102.602</b>                                                                   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                 |    |                 |                                     | Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Birikmiş karlar                     |                           |             |
|---------------------------------|----|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                 |    | Ödenmiş sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar                                          | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Net dönem karı / (zararı) | Özkaynaklar |
| Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2022    | 19 | 6.500.000       | 7.881                               | -                                                                                           | -                                   | 206.942                   | 6.714.823   |
| Transferler                     | 19 | -               | -                                   | -                                                                                           | 206.942                             | (206.942)                 | -           |
| Sermaye Arttırımı               | 19 | 1.500.000       |                                     |                                                                                             | (149.743)                           |                           | 1.350.257   |
| Toplam Kapsamlı Gelir           | 19 | -               | -                                   | (2.251)                                                                                     | -                                   | -                         | (2.251)     |
| Dönem Net Kârı (Zararı)         |    | -               | -                                   | -                                                                                           | -                                   | 1.104.853                 | 1.104.853   |
| Kapanış Bakiyesi 31 Aralık 2022 |    | 8.000.000       | 7.881                               | (2.251)                                                                                     | 57.199                              | 1.104.853                 | 9.167.682   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.



**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                    |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                    | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31.12.2022</b>           |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                  |                                | <b>3.295.285</b>                           |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>                                                           |                                | <b>1.104.853</b>                           |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                     |                                | <b>130.689</b>                             |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                   | 12 13                          | 95.511                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 15                             | 24.178                                     |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                         | 18                             | 11.000                                     |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                 |                                | <b>2.059.743</b>                           |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler     | 10                             | (334.557)                                  |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                             | 7                              | 2.949.027                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                          | 11                             | 80.000                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                | 14                             | (15.066)                                   |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                           | 9                              | 18.152                                     |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler     | 10                             | (637.813)                                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                   |                                | <b>3.295.285</b>                           |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                      |                                | <b>(114.923)</b>                           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları     | 12 13                          | (114.923)                                  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                |                                | <b>1.359.511</b>                           |
| Sermaye Artırımı                                                                   |                                | 1.350.257                                  |
| Diğer Nakit Giriş Çıkışlar                                                         | 8                              | 9.254                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                             |                                | <b>4.539.873</b>                           |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                     | 6                              | <b>4.053.294</b>                           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                        |                                | <b>8.593.167</b>                           |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak 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.

Şirketin sermaye artırımından önceki çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 6,500,000 TL olup 1 TL itibari değerinde 6.500.000 adet paya bölünmüştür. 6.500.000 TL Mustafa Arslan tarafından muvazadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir. Şirket çıkarılmış sermayesi 1.500.000 TL arttırılmak suretiyle beheri 1,00 TL değerinde 8.000.0000 adet paya karşılık gelen 8.000.0000 TL olup bu sefer arttırılan 1.500.000 TL'nin 149.742,55 TL si Şirket geçmiş yıl karından, 1.350.257,45 TL si tescilden önce Mustafa Arslan tarafından muarazadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

Şirket, 28.12.2022 tarih ve 2022-31 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Has Portföy Altın Fonu" ve "Has Portföy Para Piyasası (TL) Fonu" adı altında 2 adet fon kurulması ve belirlenen fonların kuruluşu için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılması kararı almıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 4 kişi).

**Şirket sermayesinin dağılımı ve ortaklık yapısı:**

| Sermayedarlar  | 31.12.2022<br>Hisse (%) | TL               | 31.12.2021<br>Hisse (%) | TL               |
|----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| Mustafa Arslan | 100,00%                 | 8.000.000        | 100,00%                 | 6.500.000        |
|                | <b>100%</b>             | <b>8.000.000</b> | <b>100%</b>             | <b>6.500.000</b> |

**Yönetim Kurulu:**

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

| Adı, Soyadı  | Unvanı                 | İcracı/İcracı Olmayan Üye |
|--------------|------------------------|---------------------------|
| Ahmet Konuk  | Yönetim Kurulu Başkanı | İcrada Görevli Değil      |
| Ufuk Şaner   | Yönetim Kurulu Üyesi   | İcrada Görevli            |
| Beyhan Şaner | Yönetim Kurulu Üyesi   | İcrada Görevli Değil      |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**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'nin 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.

**2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 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 Aralık 2022 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 dahil 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**

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 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, güncelleme 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.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına 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. 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.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat**

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 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 esas 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**

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü**

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.



**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümünde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri. Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır.

Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

**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 aktive 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.

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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.

**Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

**Borçlanma Maliyetleri**

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır.

15/04/2022 tarihli Resmi Gazete'de Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'e çıkartılmıştır. Şirket için kurumlar vergi oranı %25 dir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

**Ertelenmiş Vergiler**

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 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 Aralık 2022 tarihi itibarı ile net iskonto oranı %3,89’dur. (31.12.2021: %3,45)

**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 oluştukları 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 arttırabilmektedirler. 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 ettirilmektedir.

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.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak 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 Temettüler**

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

**3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Şirket’in 2022 ve 2021 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.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**5.1 Nakit ve nakit benzerlerinde ilişkili taraf işlemleri :**

|                            | 31.12.2022       | 31.12.2021 |
|----------------------------|------------------|------------|
| Has Kıymetli Madenler A.Ş. | 2.022.729        | -          |
|                            | <b>2.022.729</b> | <b>-</b>   |

**5.2 Kısa vadeli diğer alacaklar:**

|                       | 31.12.2022   | 31.12.2021 |
|-----------------------|--------------|------------|
| Ortaklardan Alacaklar | 9.487        | -          |
|                       | <b>9.487</b> | <b>-</b>   |

**5.3 Kısa vadeli diğer borçlar:**

|                   | 31.12.2022 | 31.12.2021     |
|-------------------|------------|----------------|
| Ortaklara Borçlar | -          | 598.696        |
|                   | <b>-</b>   | <b>598.696</b> |

**6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                                  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                                             | 1.262            | -                |
| Bankalar                                         | 6.569.176        | 4.053.294        |
| Vadesiz mevduat                                  | 6.569.176        | 19.744           |
| Vadeli mevduat                                   | -                | 4.033.550        |
| Diğer Hazır Değerler(Has Kıymetli Madenler A.Ş.) | 2.022.729        | -                |
|                                                  | <b>8.593.167</b> | <b>4.053.294</b> |

**7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31.12.2022 | 31.12.2021       |
|------------------------------------|------------|------------------|
| Hisse Senetleri                    | -          | 3.348.903        |
| Menkul Kıymetler Değ.Düş.Karş. (-) | -          | (399.875)        |
|                                    | <b>-</b>   | <b>2.949.027</b> |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**8 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                        | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer Finansal Borçlar | 9.254             | -                 |
|                        | <b>9.254</b>      | <b>-</b>          |

**9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR. Net**

**Kısa vadeli ticari borçlar**

|                | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 32.202            | 14.050            |
|                | <b>32.202</b>     | <b>14.050</b>     |

**10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR. Net**

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

|                       | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Ortaklardan alacaklar | 9.487             | -                 |
|                       | <b>9.487</b>      | <b>-</b>          |

**Kısa vadeli diğer borçlar**

|                          | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Ortaklara borçlar        | -                 | 598.696           |
| Diğer Borçlar            | -                 | 207               |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 18.344            | 57.254            |
|                          | <b>18.344</b>     | <b>656.157</b>    |

**11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER. Net**

|                              | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin Ödenmiş Kira Giderleri | -                 | 80.000            |
|                              | <b>-</b>          | <b>80.000</b>     |



**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**12 MADDİ DURAN VARLIKLAR. Net**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet Bedeli</b>    | <b>1 Ocak 2022</b> | <b>Giriş</b>   | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-----------------------|
| Demirbaşlar              | 205.959            | 100.329        | -               | 306.288               |
| <b>Toplam</b>            | <b>205.959</b>     | <b>100.329</b> | <b>-</b>        | <b>306.288</b>        |
| <b>Maliyet Bedeli</b>    | <b>1 Ocak 2022</b> | <b>Giriş</b>   | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Demirbaşlar              | 9.352              | 66.220         | -               | 75.572                |
| <b>Toplam</b>            | <b>9.352</b>       | <b>66.220</b>  | <b>-</b>        | <b>75.572</b>         |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>196.607</b>     |                |                 | <b>230.716</b>        |

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, taşıtlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: yoktur.) 01.01.-31.12.2022 dönemine ilişkin amortisman gideri 66.220 TL (01.01.-31.12.2021: 9.352) TL) 'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

**13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. net**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet Bedeli</b>    | <b>1 Ocak 2022</b> | <b>Giriş</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------|--------------------|---------------|-----------------|-----------------------|
| Haklar                   | 105.000            | 14.594        | -               | 119.594               |
| <b>Toplam</b>            | <b>105.000</b>     | <b>14.594</b> | <b>-</b>        | <b>119.594</b>        |
| <b>Maliyet Bedeli</b>    | <b>1 Ocak 2022</b> | <b>Giriş</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Haklar                   | 6.563              | 29.291        | -               | 35.854                |
| <b>Toplam</b>            | <b>6.563</b>       | <b>29.291</b> | <b>-</b>        | <b>35.854</b>         |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>98.437</b>      |               |                 | <b>83.740</b>         |

01.01.-31.12.2022 dönemine ilişkin itfa gideri 29.291 TL (01.01.-31.12.2021: 6.563) TL) 'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

|                                                  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 31.575            | 9.139             |
| Personele Borçlar                                | -                 | 37.502            |
|                                                  | <b>31.575</b>     | <b>46.641</b>     |

**15 KARŞILIKLAR**

**Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar**

|                              | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 29.074            | 2.645             |
|                              | <b>29.074</b>     | <b>2.645</b>      |

|                         | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi        | 2.645             | 2.645             |
| Hizmet maliyeti         | 24.087            | -                 |
| Faiz maliyeti           | 91                | -                 |
| Ödemeler                | -                 | -                 |
| Aktüeryal fark          | 2.251             | -                 |
| <b>Kapanış bakiyesi</b> | <b>29.074</b>     | <b>2.645</b>      |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem hesaplaması ile ilgili detaylı açıklama Dipnot 2’de yapılmıştır.

**16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer dönen varlıklar**

|              | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | -                 | 73.084            |
|              | <b>-</b>          | <b>73.084</b>     |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**17 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                                 | 31.12.2022     | 31.12.2021 |
|---------------------------------|----------------|------------|
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 398.154        | -          |
|                                 | <b>398.154</b> | -          |

**18 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi uyarınca Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

22 Nisan 2021 Tarihli ve 31462 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici madde uyarınca; kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu düzenleme; 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilecek geçici vergi beyannamelerinden başlamak üzere uygulanacağından, bilanço tarihi itibarıyla bir etkisi bulunmamaktadır.

15/04/2022 tarihli Resmi Gazete’de Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25’e çıkartılmıştır. Şirket için kurumlar vergi oranı %25 dir.

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. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %15 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili “Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları”nda 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. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar, 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak mali zararlar, geçmiş mali yıl karlarından mahsup edilemez

29 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanan 7352 sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanununa eklenen geçici 33. Madde kapsamında; vergisel açıdan enflasyon muhasebesi şartların gerçekleşmesine karşılık 30 Haziran 2022 mali tabloların düzeltilmesi ertelenmiş ve 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar, enflasyon düzeltilmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                               | 31.12.2022                     | 31.12.2022                                   | 31.12.021                      | 31.12.021                                    |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                               | Kümülatif<br>geçici<br>farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Kümülatif<br>geçici<br>farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| <b><u>Ertelenen vergi varlıkları:</u></b>                     |                                |                                              |                                |                                              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                     | 29.074                         | 7.268                                        | 2.645                          | 582                                          |
| Maddi duran varlıklar düzeltilmesi                            | -                              | -                                            | 6.563                          | 1.444                                        |
| <b>Toplam</b>                                                 |                                | <b>7.268</b>                                 |                                | <b>2.026</b>                                 |
| <b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u></b>                  |                                |                                              |                                |                                              |
| Maddi duran varlıklar düzeltilmesi                            | 101.807                        | 25.452                                       | 82.539                         | 18.159                                       |
| Kıdem karşılık iptali                                         | 35.796                         | 8.949                                        |                                |                                              |
| <b>Toplam</b>                                                 |                                | <b>34.401</b>                                |                                | <b>18.159</b>                                |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları /<br/>(yükümlülükleri), net</b> |                                | <b>( 27.132)</b>                             |                                | <b>( 16.133)</b>                             |

**Vergi geliri/gideri**

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
|                                    | <b>1.01.2022</b>  |
|                                    | <b>31.12.2022</b> |
| Cari kurumlar vergisi gideri (-)   | -                 |
| Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-) | 10.999            |
|                                    | <b>10.999</b>     |

**19 ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

Şirketin sermaye artırımından önceki çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 6,500,000 TL olup 1 TL itibari değerinde 6.500.000 adet paya bölünmüştür. 6.500.000 TL Mustafa Arslan tarafından muvazadan ari olarak tamamen ve nakaen ödenmiştir. Şirket çıkarılmış sermayesi 1.500.000 TL arttırılmak suretiyle beheri 1,00 TL değerinde 8.000.0000 adet paya karşılık gelen 8.000.0000 TL olup bu sefer artırılan 1.500.000 TL'nin 149.742,55 TL si Şirket geçmiş yıl karından, 1.350.257,45 TL si tescilden önce Mustafa Arslan tarafından muarazadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarlar | 31.12.2022<br>Hisse (%) | TL               | 31.12.2021<br>Hisse (%) | TL               |
|---------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| Mustafa Aslan | 100,00%                 | 8.000.000        | 100,00%                 | 6.500.000        |
|               | <b>100%</b>             | <b>8.000.000</b> | <b>100%</b>             | <b>6.500.000</b> |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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 ulaşınca 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**

| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler : | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Dönem başı bakiyesi                    | 7.881        | -            |
| Dönem içi artışlar                     | -            | 7.881        |
|                                        | <b>7.881</b> | <b>7.881</b> |

**Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)**

| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | 31.12.2022   | 31.12.2021 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Dönem başı bakiyesi      | -            | -          |
| Dönem içi artışlar       | 3.001        | -          |
| Ertelenmiş vergi erkisi  | (750)        | -          |
|                          | <b>2.251</b> | <b>-</b>   |

**Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)**

| Geçmiş yıllar karları/(zararları) | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|---------------|------------|
| Dönem başı bakiyesi               | -             | -          |
| Dönem içi artışlar                | 57.199        | -          |
|                                   | <b>57.199</b> | <b>-</b>   |

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

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**20 FAALİYET GİDERLERİ**

**Genel Yönetim Giderleri**

|                                     | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Personel giderleri                  | 992.358               |
| Kira giderleri                      | 143.720               |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | 34.409                |
| Bakım onarım gideri                 | 4.859                 |
| Seyahat giderleri                   | 7.843                 |
| Elektrik giderleri                  | 7.792                 |
| Aidat giderleri                     | 77.396                |
| Haberleşme giderleri                | 28.171                |
| Vergi, resim ve harç                | 179.139               |
| Kırtasiye giderleri                 | 13.046                |
| Amortisman ve itfa giderleri        | 95.511                |
| Temsil ve ağırlama giderleri        | 10.038                |
| Kıdem tazminatı gideri              | 24.087                |
| Bilgi işlem giderleri               | 214.848               |
| Komisyon ve diğer hizmet giderleri  | 136.277               |
| Ticaret sicil giderleri             | 22.185                |
| Diğer giderler                      | 11.039                |
|                                     | <b>2.002.718</b>      |

**21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Diğer Faaliyet Gelirler**

|                                    | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|------------------------------------|-----------------------|
| 5510 sayılı kanundan doğan indirim | 8.269                 |
| Diğer gelirler                     | 66.531                |
|                                    | <b>74.800</b>         |

**Diğer Faaliyet Giderleri**

|                | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|----------------|-----------------------|
| Diğer giderler | 96.423                |
|                | <b>96.423</b>         |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**Finansman Gelirleri**

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
|                            | <b>01.01.-</b>    |
|                            | <b>31.12.2022</b> |
| Faiz Gelirleri             | 26                |
| Mevduat Kur Farkı Geliri   | 2.360.511         |
| Menkul Kıymet Satış Geliri | 781.670           |
|                            | <b>3.142.207</b>  |

**Finansman Giderleri**

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
|                                    | <b>01.01.-</b>    |
|                                    | <b>31.12.2022</b> |
| Banka Komisyon ve Masraf Giderleri | 1.923             |
| Diğer Faiz Giderleri               | 91                |
|                                    | <b>2.014</b>      |

**23 PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                                                       |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                       | <b>01.01.-</b>    |
|                                                                                       | <b>31.12.2022</b> |
| Dönem net karı / (zararı)                                                             | 1.104.853         |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi<br>(1 TL değerli hisseye isabet eden) | 8.000.000         |
| <b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)</b>                    | <b>13,81</b>      |

**24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

**Kredi Riski**

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet 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 tahvilleri ters repolarından 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.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                  | Ticari İlişkili | Alacaklar | Diğer İlişkili | Alacaklar | Finansal Yatırımlar | Nakit ve nakit benzerleri |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|---------------------|---------------------------|------------------|
| 31 Aralık 2022                                                                                                                                   | Taraf           | Taraf     | Taraf          | Taraf     | Finansal Yatırımlar | Finansal Yatırımlar       | Bankalar         |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -               | -         | <b>9.487</b>   | -         | -                   | <b>2.022.729</b>          | <b>6.569.176</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | -               | -         | 9.487          | -         | -                   | 2.022.729                 | 6.569.176        |
| 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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -               | -         | -              | -         | -                   | -                         | -                |

|                                                                                                                                                  | Ticari   |       | Diğer Alacaklar |       | Finansal            | Nakit ve nakit benzerleri |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|-----------------|-------|---------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili | Diğer | İlişkili        | Diğer | Yatırımlar          | Finansal                  |                  |
| 31 Aralık 2021                                                                                                                                   | Taraf    | Taraf | Taraf           | Taraf | Finansal Yatırımlar | Yatırımlar                | Bankalar         |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -        | -     | -               | -     | <b>2.949.028</b>    | -                         | <b>4.053.294</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -        | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | -        | -     | -               | -     | 3.348.903           | -                         | 4.053.294        |
| 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 (-)                                                                                                                              | -        | -     | -               | -     | (399.875)           | -                         | -                |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -        | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -        | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -        | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                |
| Net değer 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.
- (\*\*) 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.



**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

31 Aralık 2022 itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                                      | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                       | 154.849           |
| Eksi: Hazır değerler                 | (8.593.167)       |
| Net borç                             | (8.438.318)       |
| Toplam öz sermaye                    | 9.167.682         |
| Toplam sermaye                       | 729.364           |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b> | <b>(1157%)</b>    |

**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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III)) | 3 aydan kısa (I) |
|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>59.800</b> | <b>59.800</b>                                           | <b>59.800</b>    |
| <b>Finansal Borçlar</b>                     | <b>9.254</b>  | <b>9.254</b>                                            | <b>9.254</b>     |
| <b>Ticari borçlar</b>                       | <b>32.202</b> | <b>32.202</b>                                           | <b>32.202</b>    |
| <i>İlişkili taraf</i>                       | -             | -                                                       | -                |
| <i>Diğer taraf</i>                          | 32.202        | 32.202                                                  | 32.202           |
| <b>Diğer Borçlar</b>                        | <b>18.344</b> | <b>18.344</b>                                           | <b>18.344</b>    |
| <i>İlişkili taraf</i>                       | -             | -                                                       | -                |
| <i>Diğer taraf</i>                          | 18.344        | 18.344                                                  | 18.344           |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sözleşme uyarınca vadeler     | Defter değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı<br>(=I+II+III) | 3 aydan kısa (I) |
|-------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>          |                |                                                          |                  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>670.208</b> | <b>670.208</b>                                           | <b>670.208</b>   |
| <b>Finansal Borçlar</b>       | -              | -                                                        | -                |
| <b>Ticari borçlar</b>         | <b>14.050</b>  | <b>14.050</b>                                            | <b>14.050</b>    |
| <i>İlişkili taraf</i>         | -              | -                                                        | -                |
| <i>Diğer taraf</i>            | 14.050         | 14.050                                                   | 14.050           |
| <b>Diğer Borçlar</b>          | <b>656.158</b> | <b>656.158</b>                                           | <b>656.158</b>   |
| <i>İlişkili taraf</i>         | 598.696        | 598.696                                                  | 598.696          |
| <i>Diğer taraf</i>            | 57.462         | 57.462                                                   | 57.462           |

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

#### **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 hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

#### **Kur Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri aşağıdaki gibidir;

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**31 Aralık 2022**

|                                                                                                                        | TL karşılığı fonksiyonel<br>para birimi | ABD<br>Doları  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                       | -              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                           | 6.563.467                               | 351.051        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                       | -              |
| 3. Diğer                                                                                                               | -                                       | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                      | <b>6.563.467</b>                        | <b>351.051</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                       | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | -                                       | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                       | -              |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                       | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>6.563.467</b>                        | <b>351.051</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                       | -              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                       | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                       | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                       | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                       | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                       | -              |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                       | -              |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                       | -              |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                                  | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>                                                                          | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>                                                                      | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>6.563.467</b>                        | <b>351.051</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>6.563.467</b>                        | <b>351.051</b> |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**31 Aralık 2021**

|                                                                                                                        | TL karşılığı fonksiyonel<br>para birimi | ABD<br>Doları  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                       | -              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                           | 4.033.550                               | 302.615        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                       | -              |
| 3. Diğer                                                                                                               | -                                       | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                      | <b>4.033.550</b>                        | <b>302.615</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                       | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | -                                       | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                       | -              |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                       | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>4.033.550</b>                        | <b>302.615</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                       | -              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                       | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                       | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                       | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                       | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                       | -              |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                       | -              |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                       | -              |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                                  | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>                                                                          | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>                                                                      | <b>-</b>                                | <b>-</b>       |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>4.033.550</b>                        | <b>302.615</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>4.033.550</b>                        | <b>302.615</b> |

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla**

|                                    | Kar / Zarar                                                           |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                    | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                    | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 1-USD net varlık / yükümlülüğü     | 656.347                                                               | (656.347)                           | 656.347                            | (656.347)                           |
| 2-USD riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-USD Net etki (1+2)               | 656.347                                                               | (656.347)                           | 656.347                            | (656.347)                           |
|                                    | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde      |                                     |                                    |                                     |
| 4-EURO net varlık / yükümlülüğü    | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 5-EURO riskinden korunan kısım (-) | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-EURO Net etki (4+5)              | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
|                                    | GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde       |                                     |                                    |                                     |
| 7-GBP net varlık / yükümlülüğü     | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 8-GBP riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-GBP Net etki (7+8)               | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| TOPLAM (3+6+9)                     | 656.347                                                               | (656.347)                           | 656.347                            | (656.347)                           |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla**

|                                    | Kar / Zarar                                                           |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                    | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                    | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 1-USD net varlık / yükümlülüğü     | 403.355                                                               | (403.355)                           | 403.355                            | (403.355)                           |
| 2-USD riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-USD Net etki (1+2)               | 403.355                                                               | (403.355)                           | 403.355                            | (403.355)                           |
|                                    | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde      |                                     |                                    |                                     |
| 4-EURO net varlık / yükümlülüğü    | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 5-EURO riskinden korunan kısım (-) | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-EURO Net etki (4+5)              | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
|                                    | GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde       |                                     |                                    |                                     |
| 7-GBP net varlık / yükümlülüğü     | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 8-GBP riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-GBP Net etki (7+8)               | -                                                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| TOPLAM (3+6+9)                     | 403.355                                                               | (403.355)                           | 403.355                            | (403.355)                           |

**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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in fiyat riski bulunmamaktadır.

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2022                | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen<br>diğer finansal<br>varlıklar | Krediler ve<br>alacaklar | Satılmaya<br>hazır<br>finansal<br>yatırımlar | Gerçeğe uygun<br>değer farkları gelir<br>tablosuna<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen<br>diğer finansal<br>yükümlülükler | Kayıtlı<br>değer | Gerçeğe<br>uygun<br>değer |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                            |                          |                                              |                                                                                        |                                                                                |                  |                           |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 8.591.905                                                                  | -                        | -                                            | 8.591.905                                                                              | -                                                                              | 8.591.905        | 8.591.905                 |
| Finansal yatırımlar           | -                                                                          | -                        | -                                            | -                                                                                      | -                                                                              | -                | -                         |
| Ticari alacaklar              | -                                                                          | -                        | -                                            | -                                                                                      | -                                                                              | -                | -                         |
| Diğer alacaklar               | -                                                                          | -                        | -                                            | -                                                                                      | -                                                                              | -                | -                         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                            |                          |                                              |                                                                                        |                                                                                |                  |                           |
| Ticari borçlar                | -                                                                          | -                        | -                                            | -                                                                                      | 32.202                                                                         | 32.202           | 32.202                    |
| Diğer borçlar                 | -                                                                          | -                        | -                                            | -                                                                                      | 18.344                                                                         | 18.344           | 18.344                    |

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

**26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**28 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirketin 31.12.2022 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.