

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kâr veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotların ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal bilgilerin sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Şirket, 200.000.000 TL. kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 125.000.000 TL. olan çıkarılmış sermayenin tamamının nakden karşılanması suretiyle 75.000.000 TL. artırılarak 200.000.000 TL. sına çıkarılması hususunda, 26.06.2026 tarihli yazı ile Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur. Bu başvuru henüz neticelenmemiştir. Şirket yetkilileri konu hakkında Sermaye Piyasası Kurulu ile görüşmelerin devam ettiğini ifade etmişlerdir.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 14.08.2026



BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30.06.2026	31.12.2025
Dönen varlıklar		85.895.556	98.574.563
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.202.275	365.495
Finansal Yatırımlar	7	82.247.939	97.900.189
Diğer alacaklar	10	33.022	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	33.022	-
Peşin ödenmiş giderler	11	1.151.608	1.865
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	260.712	307.014
Duran varlıklar		922.245	841.234
Diğer alacaklar	10	15.414	15.414
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	15.414	15.414
Maddi duran varlıklar	12	582.339	176.246
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	183.959	173.517
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	140.533	476.057
TOPLAM VARLIKLAR		86.817.801	99.415.797
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.046.094	2.126.475
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	8	-	3.348
Ticari borçlar	9	54.144	381.504
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	54.144	381.504
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	519.806	421.914
Diğer borçlar	10	350.706	643.331
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	350.706	643.331
Kısa Vadeli Karşılıklar		121.438	676.378
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	121.438	511.579
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	-	164.799
Uzun vadeli yükümlülükler		779.294	1.797.900
Uzun vadeli karşılıklar	15	373.124	1.106.034
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	15	373.124	1.106.034
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	406.170	691.866
Özkaynaklar		84.992.413	95.491.422
Ödenmiş sermaye	18	125.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	105.716.323	104.664.313
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	18	166.613	166.613
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(467.501)	(346.442)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	18	(118.993.062)	(85.482.795)
Net dönem karı / (zararı)	24	(26.429.960)	(33.510.267)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		86.817.801	99.415.797

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01- 30.06.2026</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.01- 30.06.2025</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.04- 30.06.2026</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.04- 30.06.2025</i>
Hasılat	19	17.189.605	4.253.590	10.579.674	1.318.158
Satışların maliyeti (-)	19	(17.149.145)	(4.253.590)	(10.580.969)	(1.318.158)
Brüt kar / (zarar)		40.460	-	(1.295)	-
Genel yönetim giderleri (-)	20	(18.643.441)	(15.580.480)	(9.887.271)	(7.806.290)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	158.768	32.758	2.718	17.180
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(6.490)	-	(6.490)	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		(18.450.703)	(15.547.722)	(9.892.338)	(7.789.110)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	7.441.844	7.970.245	4.098.441	4.285.958
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		(11.008.859)	(7.577.477)	(5.793.897)	(3.503.152)
Finansman Gelirleri	23	-	228.539	-	222.879
Finansman Giderleri (-)	23	(61.266)	(69.734)	(41.514)	(44.324)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	26	(15.277.458)	(5.789.540)	(6.631.755)	(2.312.182)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Kar (Zararı)		(26.347.583)	(13.208.212)	(12.467.166)	(5.636.779)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(82.377)	(33.389)	(35.721)	171.301
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	17	(82.377)	(33.389)	(35.721)	171.301
Dönem karı / (zararı)		(26.429.960)	(13.241.601)	(12.502.887)	(5.465.478)
Pay başına kazanç / (kayıp)	24	(0,21)	(0,18)	(0,10)	(0,07)
Diğer kapsamlı gelir:					
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider	25	(121.059)	(119.352)	54.666	(58.074)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(172.941)	(170.503)	78.094	(82.965)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	25	51.882	51.151	(23.428)	24.891
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(26.551.019)	(13.360.953)	(12.448.221)	(5.523.552)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

							Birikmiş karlar		
		Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2025	18	40.000.000	62.367.912	-	(128.765)	166.613	(41.023.363)	(44.459.432)	16.922.965
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(44.459.432)	44.459.432	-
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları		-	-	-	(119.353)	-	-	-	(119.353)
Sermaye Artırımı		35.000.000	32.894.199	16.513.831	-	-	-	-	16.513.831
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(13.241.601)	(13.241.601)
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2025		75.000.000	95.262.111	16.513.831	(248.118)	166.613	(85.482.795)	(13.241.601)	87.970.041
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2026	18	110.000.000	104.664.313	-	(346.442)	166.613	(85.482.795)	(33.510.267)	95.491.422
Transferler		-	-	-	-	-	(33.510.267)	33.510.267	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(121.059)	-	-	-	(121.059)
Sermaye Artırımı		15.000.000	1.052.010	-	-	-	-	-	16.052.010
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(26.429.960)	(26.429.960)
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2026		125.000.000	105.716.323	-	(467.501)	166.613	(118.993.062)	(26.429.960)	84.992.413

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01- 30.06.2026</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01- 30.06.2025</i>
	Dipnot Referansları	30.06.2026	30.06.2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(12.532.373)	(30.730.642)
Dönem Karı/Zararı		(26.429.960)	(13.241.601)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		13.897.587	(17.489.041)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12 13	155.841	413.694
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)	15	(1.408.908)	352.612
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	17	49.829	46.877
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		1.107.134	15.302.255
Peşin Ödenmiş Giderler İle İlgili Düzeltmeler	11	(1.149.743)	(919.028)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(33.022)	(6.983)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(327.363)	671.342
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(194.733)	1.641.525
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer			
Kalemlere İlişkin Düzeltmeler (+/-)	7	15.652.249	(35.000.757)
Vergi İadeleri (Ödemeleri) (+/-)	16	46.303	9.422
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(12.532.373)	(30.730.642)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(572.378)	(22.644)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(508.162)	(22.644)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	13	(64.216)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.996.652	51.513.070
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	15.000.000	35.000.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	8	(3.348)	(761)
Diğer Nakit Giriş (Çıkışları) (+/-)	18	-	16.513.831
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		1.891.901	20.759.784
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	365.495	22.054
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ (+/-)		(55.121)	(4.063.530)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.202.275	16.718.308

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket esas sözleşmesinde yer aldığı haliyle;

“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, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.”

13.05.2022 tarih ve E-12233903-350.03-21380 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu yazısı ile Şirket'e faaliyet izni ile 13.05.2022 tarih PYŞ/PY 63/663 numaralı portföy yöneticiliği faaliyet yetki belgesinin verilmesine, yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilmesine izin verilmiştir.

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.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 13 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 8 kişi).

Yönetim Kurulu:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı, Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Olmayan Üye
Talat Ulusever	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil
Aziz Özben	Başkan Vekili	İcrada Görevli Değil
İbrahim Haselçin	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

14 Nisan 2026 tarihli ve 11563 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde; Yönetim Kurulu üyeleri Ahmet Konuk, Kadiriye Yılmaz ve Merih Büyüker'in üyeliklerinin sona erdiği; yeni Yönetim Kurulu için Talat Ulusever'in Yönetim Kurulu Başkanı, Aziz Özben'in Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve İbrahim Haselçin'in Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçildiği tescil ve ilan edilmiştir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Ağustos 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirketi'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.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Katsayı
30 Haziran 2026	4.137,93	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1776
30 Haziran 2025	3.132,17	1,3211

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2026 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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

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

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

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.d. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.e. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

2.f. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Bu değişiklik, Şirket için geçerli olmadığından Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayımlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Kanulmayan Standartlar

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

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'de yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihinin bırakılmıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

iii)UMSK Tarafından Yayınlanmış, KGK Tarafından Henüz Yayınlanmamış Standart ve Değişiklikleri

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış ve TMS/TFRS'nin bir parçasını oluşturmayan değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe değişikliğe ilişkin ilgili TMS/TFRS'nin yürürlüğe girmesini müteakip finansal tabloları ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri: Sunum Para Birimine Çevrim

UMSK tarafından Kasım 2025'te yayınlanan değişik ile UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı (UMS 21) kapsamında yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu zorunlu kılmıştır. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan ancak; sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme, finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil tüm tutarları için, cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanacaktır. Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme ise, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade edecektir. Bu değişiklikler ayrıca ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Şirket bu değişikliğin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirecektir.

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri),

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

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

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2. d'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabı altında gösterilmektedir.

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

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

d) Ticari ve Diğer Alacaklar

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

e) Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

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

f) Finansal Yükümlülükler

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

g) Sermaye*Adi Hisse Senetleri*

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

h) Ticari ve Diğer Borçlar

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

ı) Nakit ve Nakit Benzerleri

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

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

i) Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

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

j) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü / Beklenen Zarar Karşılığı

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

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Kur farkları, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

İlişkili Taraflar

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

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

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, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, azami 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 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. 30 Haziran 2026 tarihi itibarı ile net iskonto oranı %3,70'dir. (31.12.2025: %5,70)

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.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

Hisse Başına Kazanç

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

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

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.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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

Sermaye ve Temettüleri

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 2026 ve 2025 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.

5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1 Finansal Yatırımlar:

	30.06.2026	31.12.2025
Has Kıymetli Madenler Ticaret A.Ş.	81.931.285	97.900.189
	81.931.285	97.900.189

5.2 Üst Yönetime Sağlanan Faydalar:

01.01.2026-30.06.2026 döneminde Şirket Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı brüt 5.431.065,05 TL'dir.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026	31.12.2025
Kasa	-	6
Bankalar	2.202.275	365.489
Vadesiz mevduat	2.202.275	365.489
	2.202.275	365.495

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2026	31.12.2025
Döviz Portföyü	81.931.285	97.900.189
Yatırım Fonu Portföyü	316.655	-
	82.247.939	97.900.189

Döviz Portföyü 91.931.285 TL karşılığı 1.759.877,75 Usd bakiyeden oluşmaktadır.

8 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülükler aşağıdaki gibi olup, tamamı Şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Mali Borçlar	-	3.348
	-	3.348

9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.06.2026	31.12.2025
Ticari borçlar	54.144	381.504
	54.144	381.504

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacak ve borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer çeşitli alacaklar	33.022	-
	33.022	-

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatlar	15.414	15.414
	15.414	15.414

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer çeşitli borçlar	-	70.654
Ödenecek Vergi ve Fonlar	350.706	572.678
	350.706	643.331

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30.06.2026	31.12.2025
Gelecek aylara ait giderler	1.151.608	1.865
	1.151.608	1.865

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR. Net

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Demirbaşlar	2.170.980	508.162	-	2.679.142
Toplam	2.170.980	508.162	-	2.679.142
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Demirbaşlar	1.994.734	102.069	-	2.096.803
Toplam	1.994.734	102.069	-	2.096.803
Net Defter Değeri	176.246			582.339

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	2.148.336	22.644	-	2.170.980
Toplam	2.148.336	22.644	-	2.170.980
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	1.516.440	478.294	-	1.994.734
Toplam	1.516.440	478.294	-	1.994.734
Net Defter Değeri	631.896			176.246

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: yoktur.)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.210.769	64.216	-	1.274.984
Toplam	1.210.769	64.216	-	1.274.984
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.037.252	53.773	-	1.091.025
Toplam	1.037.252	53.773	-	1.091.025
Net Defter Değeri	173.517			183.959

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

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.138.562	72.207	-	1.210.769
Toplam	1.138.562	72.207	-	1.210.769
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Diğer Maddi Duran Varlıklar	797.581	239.671	-	1.037.252
Toplam	797.581	239.671		1.037.252
Net Defter Değeri	340.981			173.517

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026	31.12.2025
Personele Borçlar	75	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	519.731	421.914
	519.806	421.914

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15 KARŞILIKLAR**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	164.799
	-	164.799

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30.06.2026	31.12.2025
İzin karşılıkları	121.438	511.579
	121.438	511.579

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar

	30.06.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	373.124	1.106.034
	373.124	1.106.034

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2025 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2026	31.12.2025
01 Ocak bakiyesi	1.106.034	933.140
Hizmet maliyeti	(380.613)	768.289
Faiz maliyeti	2.822	27.511
Ödemeler	(361.621)	(617.667)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	173.307	214.994
Parasal kazanç/(kayıp)	(166.806)	(220.233)
Kapanış bakiyesi	373.124	1.106.034

16 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	260.712	307.014
	260.712	307.014

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

17 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (-)

Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

7394 sayılı Kanun'un 25'inci maddesiyle değişen fıkra; yürürlük 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere (15.04.2022) kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır. 7456 sayılı Kanun'un 21'inci maddesiyle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 20'nci maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Türkiye'de finansal kuruluşlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2025: %30).

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 25. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesi'nin birinci fıkrası "kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır." şeklinde değiştirilmiştir. 7456 sayılı Kanun'un 21'nci maddesiyle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır.

KVK'ya göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir Verisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 22 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kar payı dağıtımında uygulanacak stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi

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

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

	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
İzin tazminatı karşılığı	121.438	34.634	511.578	151.358
Kıdem tazminatı karşılığı	373.124	105.899	1.106.034	324.699
Toplam		140.533		476.057
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	460.929	296.817	988.527	334.211
Kıdem Karşılık İptali	374.568	107.729	1.206.767	356.563
Verilen Depozito ve Teminat Düzeltmesi	5.414	1.624	3.638	1.092
Toplam		406.170		691.866
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(265.637)		(215.808)
Vergi geliri/gideri	1.01.2026 30.06.2026	1.01.2025 30.06.2025	1.04.2026 30.06.2026	1.04.2025 30.06.2025
Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-)	(82.377)	(33.389)	(35.721)	171.301
	(82.377)	(33.389)	(35.721)	171.301

18 ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 125.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 TL itibari değerinde 125.000.000 adet paya bölünmüştür. Önceki 110.000.000 TL tutarındaki sermayenin 109.220.586,69 TL'si nakden, 779.413,31 TL'si de geçmiş yıl karlarından olmak üzere iç kaynaklardan karşılanmıştır. Bu defa artırılan 15.000.000 TL sermayenin tamamı nakden karşılanmıştır. (31 Aralık 2025: 110.000.000 TL sermaye 1 TL itibari değerinde 110.000.000 adet paya bölünmüştür.)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	30.06.2026 Hisse (%)	TL	31.12.2025 Hisse (%)	TL
Mustafa ARSLAN	100,00%	125.000.000	100,00%	110.000.000
	100%	125.000.000	100%	110.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		105.716.323		104.664.313
Toplam Sermaye		230.716.323		214.664.313

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2026	31.12.2025
Dönem başı bakiyesi	166.613	166.613
	166.613	166.613

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)

Aktüeryal kayıp/(kazanç)	30.06.2026	31.12.2025
Dönem başı bakiyesi	(346.442)	(128.765)
Dönem içi artışlar	(172.941)	(310.966)
Ertelenmiş vergi etkisi	51.882	93.289
	(467.501)	(346.442)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Geçmiş yıllar karları/(zararları)	30.06.2026	31.12.2025
Dönem başı bakiyesi	(85.482.795)	(41.023.363)
Dönem içi artışlar	(33.510.267)	(44.459.432)
	(118.993.062)	(85.482.795)

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

19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Yurtiçi satış gelirleri	17.149.145	4.253.590	10.580.969	1.318.158
Portföy Yönetiminden Ücret Geliri	40.460	-	(1.295)	-
	17.189.605	4.253.590	10.579.674	1.318.158
Satışların Maliyeti (-)	(17.149.145)	(4.253.590)	(10.580.969)	(1.318.158)
Brüt Kar/(Zarar)	40.460	-	(1.295)	-

20 FAALİYET GİDERLERİ (-)

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Genel yönetim giderleri	18.643.441	15.580.480	9.887.271	7.806.290
Faaliyet giderleri	18.643.441	15.580.480	9.887.271	7.806.290
Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Personel Giderleri	13.625.460	10.964.900	7.291.452	5.560.654
Kira Giderleri	401.264	323.535	215.931	100.516
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	631.307	730.006	362.185	169.039
Elektrik,Su ve Aidat Giderleri	377.720	427.513	209.550	259.834
Haberleşme Giderleri	114.228	78.520	69.470	45.630
Vergi, Resim ve Harç	1.030.594	959.143	492.717	493.341
Üyelik Giderleri	189.306	204.982	109.153	97.098
Amortisman ve İtfa Giderleri	136.354	228.933	111.100	148.547
Temsil ve Ağırılama Giderleri	35.378	12.457	35.378	7.881
Bilgi İşlem Giderleri	1.333.300	1.206.479	629.494	696.987
Kurucusu Olunan Fon Giderleri	658.030	385.937	328.612	200.514
Diğer Giderler	110.500	58.075	32.230	26.249
	18.643.441	15.580.480	9.887.271	7.806.290

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
SGK İndirim ve Teşvikler	50.383	10.504	44.425	(231)
Yatırım Fonları Reeskont Geliri	108.386	-	(41.706)	-
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	-	10.073	-	5.231
Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	12.180	-	12.180
	158.768	32.758	2.718	17.180

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Önceki Dönem Gider ve Zararları	6.490	-	6.490	-
	6.490	-	6.490	-

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

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Döviz Portföyü Gelirleri	7.350.783	7.957.216	4.029.802	4.281.584
Yatırım Fonu Portföyü Gelirleri	91.061	13.029	68.639	4.374
	7.441.844	7.970.245	4.098.441	4.285.958

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

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Faiz Gelirleri	-	228.539	-	222.879
	-	228.539	-	222.879

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Banka Komisyon, Masraf ve Diğer Faiz Giderleri	61.266	69.734	41.514	44.324
	61.266	69.734	41.514	44.324

24 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1.04.2026 30.06.2026	1.04.2025 30.06.2025
Dönem net karı / (zararı)	(26.429.960)	(13.241.601)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	125.000.000	110.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	(0,21)	(0,12)

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

	1.01.2026 30.06.2026	1.04.2025 30.06.2025
Tanımlanmış Payda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	(172.941)	(170.503)
Ertelenmiş Vergi Geliri(Gideri)	51.882	51.151
	(121.059)	(119.352)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

26 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

01 Ocak -30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kayıpları aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden oluşmaktadır:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2026	01.04.- 30.06.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri				
Maddi Duran Varlıklar	28.649	(303.633)	38.953	(285.793)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.724	(135.258)	21.129	(114.752)
Sermaye Düzeltme Farkları	(33.426.510)	(17.724.244)	(13.836.726)	(6.385.093)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	(25.128)	(23.810)	(9.923)	(8.577)
Diğer	2.325	-	918	-
Geçmiş Yıl Karları (Zararları)	17.945.881	12.255.692	7.086.846	4.440.213
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri				
Genel Yönetim Giderleri (-)	307.265	285.713	113.577	105.059
Esas Faaliyetten Diğer Gelirler	(4.365)	(594)	252	(233)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(121.225)	(143.603)	(47.268)	(57.989)
Finansman Gelirleri	-	(3.245)	-	(3.113)
Finansman Giderleri (-)	925	1.197	488	606
Ertelenmiş Vergi	-	2.245	-	(2.511)
	(15.277.458)	(5.789.540)	(6.631.755)	(2.312.182)

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

Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
30 Haziran 2026							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	48.436	82.247.939	-	2.202.275
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	48.436	82.247.939	-	2.202.275
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
31 Aralık 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	15.414	97.900.189	-	365.489
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	15.414	97.900.189	-	365.489
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin 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.

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

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

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

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2026 itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Toplam borçlar	1.825.388	3.924.376
Eksi: Hazır değerler	(2.202.275)	(365.495)
Net borç	(376.888)	3.558.881
Toplam öz sermaye	84.992.414	95.491.421
Toplam sermaye	84.615.526	99.050.302
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	(0,45%)	3,59%

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.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)
Türev Olmayan			
Finansal yükümlülükler	404.849	404.849	404.849
Finansal Borçlar	-	-	-
Ticari borçlar	54.143	54.143	54.143
<i>Diğer taraf</i>	<i>54.143</i>	<i>54.143</i>	<i>54.143</i>
Diğer Borçlar	350.706	350.706	350.706
<i>Diğer taraf</i>	<i>350.706</i>	<i>350.706</i>	<i>350.706</i>

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

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)
Türev Olmayan				
Finansal yükümlülükler	1.028.185	1.028.185	1.024.837	3.348
Finansal Borçlar	3.348	3.348	-	3.348
Ticari borçlar	381.506	381.506	381.506	-
<i>Diğer taraf</i>	<i>381.506</i>	<i>381.506</i>	<i>381.506</i>	-
Diğer Borçlar	643.331	643.331	643.331	-
<i>Diğer taraf</i>	<i>643.331</i>	<i>643.331</i>	<i>643.331</i>	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte menkul kıymet portföyü portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir.

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

Kur Riski

Yabancı para varlıklar yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla dövizli işlemleri aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2026	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	81.931.285	1.759.878	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	81.931.285	1.759.878	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	81.931.285	1.759.878	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	81.931.285	1.759.878	-
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	81.931.285	1.759.878	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	97.900.189	1.745.000	165.316
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	97.900.189	1.745.000	165.316
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	97.900.189	1.745.000	165.316
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler			
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	-	-	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	97.900.189	1.745.000	165.316
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	97.900.189	1.745.000	165.316
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

Şirket, başlıca Dolar ve Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8.193.131	(8.193.131)	8.193.131	(8.193.131)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	8.193.131	(8.193.131)	8.193.131	(8.193.131)
TOPLAM (3)	8.193.131	(8.193.131)	8.193.131	(8.193.131)

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8.807.817	(8.807.817)	8.807.817	(8.807.817)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	8.807.817	(8.807.817)	8.807.817	(8.807.817)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	982.202	(982.202)	982.202	(982.202)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	982.202	(982.202)	982.202	(982.202)
TOPLAM (3+6)	9.790.019	(9.790.019)	9.790.019	(9.790.019)

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 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 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. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in fiyat riski bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	2.202.275	-	-	2.202.275	-	2.202.275	2.202.275
Finansal yatırımlar	82.247.939	-	-	82.247.939	-	82.247.939	82.247.939
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	54.143	54.143	54.143
Diğer borçlar	-	-	-	-	350.706	350.706	350.706

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	365.495	-	-	365.495	-	365.495	365.495
Finansal yatırımlar	97.900.189	-	-	97.900.189	-	97.900.189	97.900.189
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	381.506	381.506	381.506
Diğer borçlar	-	-	-	-	643.331	643.331	643.331

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

29 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 30.06.2026 tarihi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır. Şirketin kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek (TRİ) bulunmamaktadır.

30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, potansiyel yatırımcı görüşmelerine devam etmekte olup, 07.04.2026 tarihinde 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 125.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 25.000.000 TL artırılarak 150.000.000 TL'ye çıkartılmasına izin verilmesi talebiyle SPK'ya başvurulmuştur. Söz konusu artırım tutarının 2025/68 sayılı SPK Bülteni'nde ilan edilen yeniden değerlendirme tutarları uyarınca, sermaye yeterliliği tablolarınızda asgari özsermaye açığını kapatmaya yeterli olmayacağı, bu sebeple sermaye artırım tutarının asgari özsermaye açığına sebep olmayacak tutarda güncellenerek artırılması gerektiğine ilişkin bildirim üzerine, Şirket tarafından iletilen ilgi (b)'de kayıtlı yazı ile ilgi (a)'da kayıtlı başvuru güncellenerek 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 125.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle bu defa 75.000.000 TL artırılarak 200.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin başvuru yazısı ile artırıma ilişkin başvuru formu Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmiştir. Sermaye artırım süreci halen devam etmektedir.

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

Bulunmamaktadır.