

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Giriş

Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüŐ bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, ŐŐletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüŐtür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, baŐta finans ve muhasebe konularından sorumlu kiŐiler olmak üzere ilgili kiŐilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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 Őirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'in 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüŐ bulunuyoruz.

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

Bu sınırlı bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 11 Ağustos 2023

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak BaŐdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-51

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
		30.06.2023	31.12.2022
	Not	TL	TL
VARLIKLAR		186.519.268	277.227.728
Dönen Varlıklar		179.976.572	271.725.407
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	448.072	968.268
Finansal Yatırımlar	44	143.743.215	197.093.318
Ticari Alacaklar	6,7	33.513.296	46.593.811
- İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6	14.125.274	20.406.836
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	7	19.388.022	26.186.975
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.221.746	511.981
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.221.746	511.981
Diğer Dönen Varlıklar	27	50.243	26.558.029
Ara Toplam		179.976.572	271.725.407
Toplam Dönen Varlıklar		179.976.572	271.725.407
Duran Varlıklar		6.542.696	5.502.321
Maddi Duran Varlıklar	13	1.972.339	1.294.737
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	4.071.093	3.929.952
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	281.277	277.632
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	281.277	277.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	217.987	--
Toplam Duran Varlıklar		6.542.696	5.502.321
TOPLAM VARLIKLAR		186.519.268	277.227.728

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Cari Dönem 30.06.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR		186.519.268	277.227.728
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.225.580	28.171.732
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	913.815	698.187
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	701.133	470.060
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	212.682	228.127
Ticari Borçlar	6,7	14.201.841	2.999.027
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	206.881	115.228
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	13.994.960	2.883.799
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	660.953	407.743
Diğer Borçlar	8	6.601.479	4.592.574
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	6.601.479	4.592.574
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	12.530.199	19.458.201
Kısa Vadeli Karşılıklar		317.293	16.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	317.293	16.000
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.225.580	28.171.732
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.056.355	4.731.940
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,44	1.774.013	1.619.921
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.498.865	1.269.732
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	275.148	350.189
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	282.342	141.154
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	282.342	141.154
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	--	2.970.865
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.056.355	4.731.940
ÖZKAYNAKLAR		149.237.333	244.324.056
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		149.237.333	244.324.056
Ödenmiş Sermaye	28	100.000.000	12.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	9.471	1.261
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	9.471	1.261
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	9.471	1.261
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	13.472.532	3.433.996
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	30.924.939	43.179.364
Dönem Net Kârı/Zararı	39	4.830.391	185.709.435
Toplam Özkaynaklar		149.237.333	244.324.056
TOPLAM KAYNAKLAR		186.519.268	277.227.728

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1.01.2023 30.06.2023	Cari Dönem 1.04.2023 30.06.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 30.06.2022	Cari Dönem 1.04.2022 30.06.2022
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	29	1.468.485.543	791.857.581	164.232.683	67.014.786
Satışların Maliyeti (-)	29	(1.416.393.260)	(737.075.333)	(112.144.813)	(30.752.323)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		52.092.283	54.782.248	52.087.870	36.262.463
BRÜT KAR (ZARAR)		52.092.283	54.782.248	52.087.870	36.262.463
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(29.027.483)	(16.270.263)	(5.815.317)	(3.176.820)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	173.630	42.816	1.532.552	1.220.543
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(147.250)	(26.706)	(1.138.721)	(792.198)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		23.091.180	38.528.095	46.666.384	33.513.988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	483	483
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	--	--	(35.000)	(35.000)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		23.091.180	38.528.095	46.631.867	33.479.471
Finansal Giderler (-)	35	(211.626)	(102.105)	(121.704)	(105.408)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		22.879.554	38.425.990	46.510.163	33.374.063
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(18.049.163)	(15.385.578)	(12.132.906)	(8.827.507)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(21.240.330)	(12.535.418)	(10.609.675)	(7.831.133)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	3.191.167	(2.850.160)	(1.523.231)	(996.374)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
-Ana Ortaklık Payları		4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	2,86	2,05
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)				2,86	2,05
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		8.209	--	(7.467)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		8.209	--	(7.467)	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		10.525	--	(9.334)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.316)	--	1.867	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(2.316)	--	1.867	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		8.209	--	(7.467)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.838.601	23.040.412	34.369.790	24.546.556
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları		4.838.601	23.040.412	34.369.790	24.546.556

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Diğer Yedekler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar	Birikmiş Karlar				
CARİ DÖNEM											
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		12.000.000	1.261	3.433.996	--	43.179.364	185.709.435	244.324.056	244.324.056		
Transferler	28	--	--	10.038.536	--	175.670.899	(185.709.435)	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	8.210	--	--	--	4.830.391	4.838.601	4.838.601		
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	4.830.391	4.830.391	4.830.391		4.830.391
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	8.210	--	--	--	--	8.210	8.210		8.210
Sermaye Arttırımı		88.000.000	--	--	--	(88.000.000)	--	--	--	--	--
Kar Payları		--	--	--	--	(99.925.324)	--	(99.925.324)	(99.925.324)		(99.925.324)
30.06.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		100.000.000	9.471	13.472.532	--	30.924.939	4.830.391	149.237.333	149.237.333		
GEÇMİŞ DÖNEM											
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		12.000.000	16.098	595.436	850.000	26.165.198	31.002.726	70.629.458	70.629.458		
Transferler	28	--	--	1.698.560	--	29.304.166	(31.002.726)	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(7.467)	--	--	--	34.377.257	34.369.790	34.369.790		34.369.790
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	34.377.257	34.377.257	34.377.257		34.377.257
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	(7.467)	--	--	--	--	(7.467)	(7.467)		(7.467)
30.06.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		12.000.000	8.631	2.293.996	850.000	55.469.364	34.377.257	104.999.248	104.999.248		

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1.01.2023	Cari Dönem 1.01.2022
	Not	30.06.2023	30.06.2022
		TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		814.994	105.606
Dönem kârı/zararı (+/-)		4.830.391	34.377.257
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	4.830.391	34.377.257
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		18.376.216	14.593.038
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	796.085	136.361
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		442.481	72.127
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	442.481	72.127
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	32	(315.753)	(375.452)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(104.127)	(497.155)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(211.626)	121.704
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(595.759)	2.627.096
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	35	(595.759)	2.627.096
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	38	18.049.163	12.132.906
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		86.243.842	(43.130.192)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	44	53.945.862	(25.876.552)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		13.080.515	(16.178.967)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	6.281.562	(13.348.556)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	6.798.953	(2.830.411)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	--	(957.370)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	--	(957.370)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(1.709.765)	(324.794)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	11.202.814	7.093
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	91.653	(4.720)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	11.111.161	11.813
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	25	253.210	(59.823)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	2.008.905	1.058.216
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	2.008.905	1.058.216
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.462.301	(797.995)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	26.366.646	(963.759)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(18.904.345)	165.764
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		109.450.449	5.840.103
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		(99.925.324)	--
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(8.710.131)	(5.734.497)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(834.411)	(47.428)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	939.838
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	--	939.838
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(938.538)	(1.484.421)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(881.263)	(1.484.421)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(57.274)	--
Alınan Faiz	32	104.127	497.155
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(500.779)	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(500.779)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(520.196)	58.178
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(520.196)	58.178
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		968.268	583.115
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		448.072	641.293

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 04 Aralık 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 10 Aralık 2012 tarih, 8211 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza K:7 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Ayrıca şirketin, Alsancak Mahallesi Atatürk Caddesi No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İzmir adresinde irtibat ofisi bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 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 ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 31 kişidir. (31 Aralık 2022: 28 kişi).

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.06.2023	Pay Oranı	31.12.2022
		Pay Tutarı		Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (*)	89,50%	89.500.000	89,50%	10.740.000
Sibel GÖKALP	10,33%	10.332.948	10,33%	1.239.600
Şemsihan KARACA	0,17%	167.052	0,17%	20.400
Toplam	100,00%	100.000.000	100,00%	12.000.000

(*) Eski unvanı "Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş." olan Şirket, 25.06.2021 tarih ve 10357 sayılı Ticaret Gazetesi tescil ve ilanı ile faaliyetlerini "Hedef Holding A.Ş." unvanı ile sürdürmektedir.

Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup 100.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 12.000.000 TL – 12.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2022: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 10.000.000 adedi (31 Aralık 2022: 522.932,50 adet) A grubu; 90.000.000 adedi (31 Aralık 2022: 11.477.067,5 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

28.03.2023 tarihli ve 2023/50 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket 12.000.000 TL olan sermayesini, tamamı geçmiş dönem karlarından karşılanmak üzere 88.000.000 TL arttırarak 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

- **Kullanılan "Para Birimi"**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 11 Ağustos 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur..

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Faydalı Ömür

Taşıtlar	5 Yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	5 Yıl -14 Yıl

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır. (2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştiyak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2021: %23). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Faiz gelir ve gideri

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

30.06.2022 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2.881.738	4.172.080
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.744.800	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.343.198	1.660.296
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	1.302.954	2.265.265
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.044.507	2.051.571
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	731.559	393.926
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	666.093	2.979.957
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	431.476	515.388
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	405.211	195.148
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	372.217	408.984
Hedef Portföy Has-Kar Serbest Özel (TL) Fon	354.381	--
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	314.235	5.718
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	239.186	589.323
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	236.747	185.469
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	174.378	50.717
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	157.560	710.781
Hedef Portföy Turkuaz Serbest (TL) Fon	142.633	3.370
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	133.834	271.978
Hedef GSYO A.Ş.	121.169	--
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	105.979	--
Hedef Portföy Basak Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	100.560	--
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	96.130	77.855
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	88.969	89.028
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	75.730	78.547
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	71.274	--
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	71.033	--
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	69.145	885.357
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	66.972	--
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	65.213	105.638
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	56.101	--
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	49.402	264.080
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	47.818	--
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	43.566	168.037
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	35.265	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	34.718	9.823
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	27.193	11.331
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest.(TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	26.132	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	24.633	331.808
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	23.067	38.642
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	18.227	8.789
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	14.966	14.513
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	12.135	23.502
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İleri Teknolojiler Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	10.681	--
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	8.808	788.412
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	7.698	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6.921	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5.606	--
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun) Fon	5.012	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	3.691	--
Hedef Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.923	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.023	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	931	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	370	35.422
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	--	710.604
Diğer	50.508	305.477
Toplam	14.125.274	20.406.836

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili Taraplardan Ticari Borçlar**

	30.06.2023	31.12.2022
Zen Merkezi Hizmetler Ve Filo Kiralama A.Ş	106.925	75.754
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.956	32.677
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	--	6.797
Toplam	206.881	115.228

c) İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.06.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar(*)	701.133	470.060
Toplam	701.133	470.060

(*) İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında 01.09.2022 tarihinden itibaren yapılmış sözleşmeye binaen İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.

d) İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.06.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar(*)	1.498.865	1.269.732
Toplam	1.498.865	1.269.732

(*) İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında 01.09.2022 tarihinden itibaren yapılmış sözleşmeye binaen İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.

e) İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

01.01.2023-30.06.2023 / 01.01.2022-30.06.2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

			1 Ocak – 30 Haziran 2023	
	Bina Kira	Ortak Gider Katılım Payı	Hizmet Alımı	Toplam
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	282.698	368.424	--	651.122
Hedef Holding A.Ş.	--	48.000	--	48.000
Toplam	282.698	416.424	--	699.122

			1 Ocak – 30 Haziran 2022	
	Bina Kira	Diğer	Toplam	
Hedef Holding	20.000	--	20.000	
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. (*)	--	943.689	943.689	
Toplam	20.000	943.689	963.689	

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

01.01.2023-30.06.2023 / 01.01.2022-30.06.2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
	Portföy Yönetim Hizmeti	Portföy Yönetim Hizmeti
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	17.924.161	5.974.329
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	12.936.730	3.217.143
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	10.539.378	1.490.445
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	7.517.042	15.662.952
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6.388.595	--
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	4.837.531	--
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	4.212.727	254.377
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2.410.041	288.367
Hedef Portföy Has-Kar Serbest (TL) Özel Fon	2.290.034	--
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2.224.709	--
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	1.927.809	1.012.271
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.865.590	253.510
Hedef GSYO A.Ş.	1.316.294	744.056
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.204.589	305.232
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.114.320	47.057
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.042.761	1.541.665
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	975.990	1.634.642
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	755.233	--
Hedef Portföy Turkuaz Serbest (TL) Fon	619.075	--
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	611.185	341.127
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	606.855	247.665
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	534.350	6.553
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	470.824	69.314
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	451.539	102.692
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	435.737	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	311.608	--
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	294.002	2.229.151
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	259.393	1.490.699
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	254.368	106.901
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	232.339	--
Hedef Portföy Basak Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	208.102	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	157.742	22.055
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	156.604	--
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	156.173	1.593
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	155.610	63.995
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	143.662	535.860
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	139.376	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	137.912	990
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	131.669	--
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	119.457	--
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest(TL)Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	78.390	--
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	76.276	--
	65.826	--

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

g) İlişkili Taraplardan Alışlar, Satışlar (Devamı)

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İleri Teknolojiler Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu		
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	53.430	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	47.368	--
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	33.586	--
Hedef Holding A.Ş.	27.241	293.387
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	26.023	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	24.887	--
Hedef Portföy İkinci Gayrimenkul Fonu	19.209	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5.339	--
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	4.773	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.107	--
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	--	696.616
Seyitler Kimya A.Ş.	--	615.502
İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.	--	1.655
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	--	81.736
Toplam	88.534.572	39.333.537

h) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 2.192.597 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 1.594.342 TL).

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	14.125.274	20.406.836
Portföy yönetim komisyonu alacakları	19.204.834	26.171.036
Diğer Ticari Alacaklar	183.188	15.939
Toplam	33.513.296	46.593.811

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar (Not 6)	206.881	115.228
Diğer	13.994.960	2.883.799
Toplam	14.201.841	2.999.027

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Ödenecek Vergi, Harç Ve Diğer Kesintiler	6.599.626	4.574.661
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.853	17.913
Toplam	6.601.479	4.592.574

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.200.968	500.148
Verilen avanslar	20.778	11.833
Toplam	2.221.746	511.981

(*) 30.06.2023 itibarıyla ilgili bakiyenin 303.397 TL'si peşin ödenen kira giderinden oluşmaktadır.

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022	Giriş	Çıkış	30.06.2023
Demirbaşlar	440.960	653.431	--	1.094.392	881.263	--	1.975.655
Taşıtlar	300.000	1.405.600	(1.261.600)	444.000	--	--	444.000
Toplam	740.960	2.059.031	(1.261.600)	1.538.392	881.263	--	2.419.655
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(55.210)	(121.845)	--	(177.055)	(159.261)	--	(336.316)
Taşıtlar	(25.000)	(171.250)	129.650	(66.600)	(44.400)	--	(111.000)
Toplam	(80.210)	(293.094)	129.650	(243.655)	(203.661)	--	(447.316)
Net defter değeri	660.750			1.294.737			1.972.339

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022	Giriş	Çıkış	30.06.2023
Haklar	--	305.451	(2.580)	302.871	--	--	302.871
Diğer MODV	--	--	--	--	57.274	--	57.274
Toplam	--	305.451	(2.580)	302.871	57.274	--	360.145
Birikmiş amortisman (-)							
Haklar	--	(25.411)	172	(25.239)	(50.479)	--	(75.718)
Diğer MODV	--	--	--	--	(3.150)	--	(3.150)
Toplam	--	(25.411)	172	(25.239)	(53.629)	--	(78.868)
Net defter değeri	--			277.632			281.277

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2022	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2023
Kullanım Hakkı Varlıkları	587.071	1.935.053	--	2.522.124	658.873	--	3.180.997
Özel maliyetler	74.470	2.111.418	--	2.185.888	21.063	--	2.206.951
Toplam	661.541	4.046.471	--	4.708.012	679.936	--	5.387.948
Kullanım Hakkı Varlıkları	(68.491)	(268.196)	--	(336.687)	(318.100)	--	(654.787)
Özel maliyetler	(14.895)	(426.478)	--	(441.373)	(220.695)	--	(662.068)
Birikmiş amortisman	(83.386)	(694.674)	--	(778.060)	(538.795)	--	(1.316.855)
Net kayıtlı değer	578.155			3.929.952			4.071.093

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
İzin karşılığı	317.293	16.000
Toplam	317.293	16.000

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	282.342	141.154
Toplam	282.342	141.154

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.490 TL (31 Aralık 2022:15.371 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %13,00 (31 Aralık 2022: %13,00) enflasyon ve %16,50 (31 Aralık 2022: %16,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,10 (31 Aralık 2022: %3,10) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.).

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Açılış bakiyesi	141.154	64.517
Hizmet maliyeti	301.071	126.353
Faiz maliyeti	2.168	1.998
Dönem içindeki ödemeler	(151.526)	(70.736)
Parasal (kazanç) / kayıp	(10.525)	19.022
Toplam	282.342	141.154

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	339.820	172.342
Ödenecek SGK primleri	321.133	235.401
Toplam	660.953	407.743

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

	30.06.2023	31.12.2022
Gelir Tahakkukları (*)	50.243	26.558.029
Toplam	50.243	26.558.029

(*) İlgili bakiyenin tamamı fon yönetimi komisyon tahakkuklarından oluşmaktadır.

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket'in 30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.06.2023		31.12.2022	
		Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Hedef Holding A.Ş. (*)	89,50%	89.500.000	89,50%	10.740.000	
Sibel GÖKALP	10,33%	10.332.948	10,33%	1.239.600	
Şemsihan KARACA	0,17%	167.052	0,17%	20.400	
Toplam	100,00%	100.000.000	100,00%	12.000.000	

Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup 100.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 12.000.000 TL – 12.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2022: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 10.000.000 adedi (31 Aralık 2022: 522.932,50 adet) A grubu; 90.000.000 adedi (31 Aralık 2022: 11.477.067,5 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

28.03.2023 tarihli ve 2023/50 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket 12.000.000 TL olan sermayesini, tamamı geçmiş dönem karlarından karşılanmak üzere 88.000.000 TL arttırarak 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

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

	30.06.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	9.471	1.261
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	9.471	1.261
Toplam	9.471	1.261

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	13.472.532	3.433.996
Toplam	13.472.532	3.433.996

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek 13.472.532 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.433.996 TL). Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)**

	30.06.2023	31.12.2022
Olağanüstü Yedekler	20.000.000	20.271.882
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	10.924.939	22.907.482
Toplam	30.924.939	43.179.364

22.03.2023 tarihli ve 2022/48 numaralı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda 2022 yılı karının 99.925.324 TL'sinin pay sahiplerine temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

28.03.2023 tarihli ve 2023/50 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket 12.000.000 TL olan sermayesini, tamamı geçmiş dönem karlarından karşılanmak üzere 88.000.000 TL arttırarak 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	95.413.670	32.556.227	47.653.173	34.878.443
Hisse Senetleri Net Satışları	6.935.052	6.912.458	659.588	376.834
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	(4.033.280)	(499.883)	861.944	565.943
Fon Net Satışları	(51.262.714)	(28.626.866)	--	--
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	5.037.208	28.984.870	2.265.690	404.576
Komisyon İadeleri	(108.765)	15.612.827	--	--
Bono Net Satışları	--	--	610.807	(1)
Diğer(**)	111.112	(157.385)	36.668	36.668
BRÜT KAR/(ZARAR)	52.092.283	54.782.248	52.087.870	36.262.463

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

(**) İlgili bakiye Şirket'in almış olduğu hisse senetlerinden elde ettiği temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Genel yönetim giderleri	(29.027.483)	(16.270.263)	(5.815.317)	(3.176.820)
Toplam	(29.027.483)	(16.270.263)	(5.815.317)	(3.176.820)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Personel giderleri	(14.341.683)	(6.863.492)	(3.687.800)	(2.106.944)
Danışmanlık giderleri	(4.070.841)	(2.590.358)	(582.775)	(327.698)
Vergi, resim ve harçlar	(2.661.414)	(1.599.711)	(577.296)	(372.970)
Amortisman ve itfa giderleri	(796.085)	(416.405)	(136.361)	(67.930)
Taşıt giderleri	(459.864)	(298.640)	(32.607)	(20.268)
Muhasebe ve denetim gideri	(174.059)	(104.764)	(116.962)	(36.882)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(248.708)	(182.818)	(34.440)	(9.278)
Bakım onarım giderleri	(57.627)	(6.702)	(1.425)	(280)
İş yeri kira gideri	(20.051)	(20.051)	--	--
Diğer(*)	(6.197.152)	(4.187.323)	(645.651)	(234.570)
Toplam	(29.027.483)	(16.270.263)	(5.815.317)	(3.176.820)

(*) İlgili bakiyenin 4.927.937 TL tutarındaki kısmı Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerden, 271.400 TL tutarındaki kısmı ise organizasyon giderlerinden oluşmaktadır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Faiz gelirleri	104.127	12.251	497.155	185.231
Önceki dönem gelir ve karları	30.129	0	950.000	950.000
Diğer	39374	30.565	85.397	85.312
Toplam	173.630	42.816	1.532.552	1.220.543

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Komisyon giderleri	--	--	-731.720	-385.197
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(120.518)	--	-367.919	-367.919
Diğer	(26.732)	(26.706)	-39.082	-39.082
Toplam	(147.250)	(26.706)	(1.138.721)	(792.198)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Sabit kıymet satış kazancı	--	--	483	483
Toplam	--	--	483	483

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER) (Devamı)

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Sabit kıymet satış zararı	--	--	(35.000)	(35.000)
Toplam	--	--	(35.000)	(35.000)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Genel yönetim giderleri	(796.083)	(416.404)	(136.361)	(67.930)
Toplam	(796.083)	(416.404)	(136.361)	(67.930)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Genel yönetim giderleri	(248.708)	(182.818)	(34.440)	(9.278)
Toplam	(248.708)	(182.818)	(34.440)	(9.278)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri bulunmamaktadır.

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Faiz gideri(*)	(211.626)	(102.105)	(121.704)	(105.408)
Toplam	(211.626)	(102.105)	(121.704)	(105.408)

(*)Faiz gideri, TFRS-16 kiralama standardı kapsamında hesaplanan faiz giderinden oluşmaktadır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	8.210	(7.467)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	10.525	(9.334)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(2.316)	1.867
<i>-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	(2.316)	1.867
Toplam	8.210	(7.467)

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

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

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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2022 ve 2023 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %23 ve %20 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve 2023 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30.06.2023		31.12.2022	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılıkları	212.243	46.693	141.154	31.054
Kullanılmamış izin karşılığı	317.293	69.804	16.000	3.520
Faiz giderleri (TFRS16)	486.758	107.087	275.131	60.529
Amortisman gideri (TFRS16)	654.787	144.053	336.687	74.071
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	595.759	131.067	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	2.266.839	498.705	768.973	169.174
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(296.063)	(65.134)	(150.097)	(33.021)
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	--	--	(13.700.916)	(3.014.202)
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	(979.926)	(215.584)	(421.892)	(92.816)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.275.989)	(280.718)	(14.272.905)	(3.140.039)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		217.987		(2.970.865)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.23	31.Ara.22
Dönem başı	(2.970.865)	1.105.772
Dönem vergi geliri/(gideri)	3.191.168	(8.448.831)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.316)	(1.066)
Dönem sonu	217.987	(2.970.865)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2022: %23).

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

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(21.240.330)	(12.535.418)	(10.609.675)	(7.831.133)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.191.167	(2.850.160)	(1.523.231)	(996.374)
Toplam	(18.049.163)	(15.385.578)	(12.132.906)	(8.827.507)

Şirket’in 30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(21.240.330)	(35.405.107)
Peşin ödenen vergiler (-)	8.710.131	15.946.906
Ödenecek kurumlar vergisi	(12.530.199)	(19.458.201)

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

b) Kurumlar Vergisi

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

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
Azınlık Paylarına Ait Net Dönem Kar/Zararı	--	--	--	--
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	4.830.391	23.040.412	34.377.257	24.546.556
Çıkarılmış Hisse Adedi	100.000.000	100.000.000	12.000.000	12.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,05	0,23	2,86	2,05

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 43 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR**a) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

	36.06.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	913.815	698.187
Toplam	913.815	698.187

(*)Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kullanım hakkı varlığı olarak ofis kiralamaları için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.06.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.774.013	1.619.921
Toplam	1.774.013	1.619.921

(*) Uzun vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak ofis kiralamaları için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**c) Finansal Yatırımlar**

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.06.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	13.824.883	14.444.890
- Yatırım fonu (**)	129.918.332	182.648.428
Toplam	143.743.215	197.093.318

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

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	AOF	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalamaya Göre
ANHYT	1,0	18,028	12,71	12,71	18
SKTAS	<1	3,103	3,02	2,6	3
AKFGY	<1	4,008	1,47	1,13	3
HDFGS	2.298.342	2,448	2,15	4.932.874	5.626.340
GENIL	100.000,0	39,561	16,38	1.638.187	3.956.100
ARDYZ	1,4	8,338	7,76	10,87	12
INFO-E	0,83	8,223	5,37	5,37	7
BTCIM	100.000,0	42,424	35,22	3522489,16	4.242.400
Toplam				10.093.582	13.824.883

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	AOF	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalamaya Göre
ANHYT	1	22,904	12,71	12,71	23
SKTAS	<1	6,264	3,02	2,60	5
AKFGY	<1	5,351	1,47	1,13	4
HDFGS	2.298.342	4,03	2,15	4.932.874	9.262.317
GENIL	100.000	50,733	16,38	1.638.187	5.073.300
ARDYZ	>1	10,509	7,76	11	15
INFO-E	<1	12,094	5,37	5	10
PLTUR-E	81	16,006	9,10	737	1.297
TERA-E	5.540	19,48	10,00	55.400	107.919
Toplam				6.627.230	14.444.890

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 129.918.332 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır

	30.Haz.23		
	<u>Nominal</u> <u>Bedeli</u>	<u>Maliyet</u> <u>Bedeli</u>	<u>Kayıtlı</u> <u>Değeri</u>
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	348.282	750.863	1.355.827
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.183.782	21.519.187	20.775.611
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	224	253
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	304.100	500.001	500.549
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	646	1.000	6.319
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	136	126
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	10	11
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	6	5
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	--	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2	10	15
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3.082.332	950.000	1.049.534
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	32	31
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	--	--	--
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5.090.399	35.050.005	30.483.345
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	3	4
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	5.681.025	6.837.187	10.088.364
Hedef Portföy Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	424.386	500.001	555.606
Hedef Portföy Startup Burada Girişim Sermayesi Fonu	500.000	500.000	599.600
Hedef Portföy Günes Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	89	115	148
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5	6	7
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	1	1
Hedef Portföy Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	500.000	507.300
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	500.000	500.000	515.200
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	2.000.000	38.523.800	51.295.006
Hedef Portföy Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	35.092	500.005	505.227
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	1	1
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	1.000	1.000	1.251
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	7.932.378	11.455.742	11.543.990
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	41.769	135.001	135.002
Toplam	27.625.295	118.224.337	129.918.332

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 182.648.428 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır

	31.Ara.22		
	<u>Nominal</u> <u>Bedeli</u>	<u>Maliyet</u> <u>Bedeli</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	825.689	1.040.964	1.100.987
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	7.318.364	164.167.837	169.317.347
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	646	1.000	5.466
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	45.727	1.000	12.949
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	348.282	750.863	1.308.680
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	500.000	599.570
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	7.918.466	9.529.977	10.303.429
Toplam	16.957.174	175.991.641	182.648.428

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Özel Kesim Tahvilleri bulunmamaktadır. (31.12.2023: Yoktur.)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

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

Şirket'in 01.01.2023-30.06.2023 ve 01.01.2022-31.12.2022 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30.06.2023	Alacaklar						Finansal Varlık ve Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat			
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	14.125.274	19.388.022	--	--	441.310	143.743.215	177.697.821	
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.125.274	19.388.022	--	--	441.310	143.743.215	177.697.821	
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--	
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--	
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
31.12.2022	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	20.406.836	26.186.975	--	--	553.812	197.093.318	244.240.941
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.406.836	26.186.975	--	--	553.812	197.093.318	244.240.941
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

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

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

	Defter Değeri	Defter Değeri
	30.06.2023	31.12.2022
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	441.310	553.812
Finansal yükümlülükler		
Toplam	441.310	553.812
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski**

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

Şirket'in 01.01.2023-30.06.2023 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.06.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	24.152.101	24.152.101	(22.378.088)	(1.774.013)
Finansal borçlar	2.687.828	2.687.828	(913.815)	(1.774.013)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	660.953	660.953	(660.953)	--
Ticari ve diğer borçlar	20.803.320	20.803.320	(20.803.320)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	24.152.101	24.152.101	(22.378.088)	(1.774.013)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

Şirket'in 01.01.2022-31.12.2022 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	10.333.452	10.333.452	(8.713.531)	(1.619.921)
Finansal borçlar	2.318.108	2.318.108	(698.187)	(1.619.921)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	407.743	407.743	(407.743)	--
Ticari ve diğer borçlar	7.607.601	7.607.601	(7.607.601)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	10.333.452	10.333.452	(8.713.531)	(1.619.921)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır. (31.12.2022: Yoktur).

d) Sermaye riski yönetimi

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

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

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	37.281.935	32.903.672
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(448.072)	(968.268)
Net Borç	36.833.863	31.935.404
Toplam Özkaynak	149.237.333	244.324.056
Borç/ Özsermaye Oranı	0,25	0,13

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
30.06.2023		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	448.072	448.072
Finansal yatırımlar	143.743.215	143.743.215
Ticari alacaklar	33.513.296	33.513.296
Diğer Dönen Varlıklar	50.243	50.243
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	14.201.841	14.201.841
Diğer borçlar	6.601.479	6.601.479
31.12.2022		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	968.268	968.268
Finansal yatırımlar	197.093.318	197.093.318
Ticari alacaklar	46.593.811	46.593.811
Diğer Dönen Varlıklar	26.558.029	26.558.029
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	2.999.027	2.999.027
Diğer borçlar	4.592.574	4.592.574

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

Finansal varlıklar	30.06.2023	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	129.918.332	129.918.332	--	--
-Hisse senetleri	13.824.883	13.824.883	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

Finansal varlıklar	31.12.2022	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	182.648.428	182.648.428	--	--
-Hisse senetleri	14.444.890	14.444.890	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

NOT 47 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 48 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 30/12/2022 tarih ve 77/1900 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- a) 1.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 30.000.000 TL,*
- b) 1.000.000.001 TL'den 4.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 40.000.000 TL,*
- c) 4.000.000.001 TL'den 36.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 50.000.000 TL,*
- ç) 36.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 100.000.000 TL,*

olması zorunludur.

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

Şirket, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 48 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ihraç olmuş 50 adet yatırım fonunun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. (31 Aralık 2022: 35 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 127.119.239 TL'dir (31 Aralık 2022: 116.622.681 TL). Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 48.821.074 TL'dir (31 Aralık 2022: 136.413.941 TL).

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023		31.12.2022	
	Komisyon Oranı (%)	Fonun Toplam Değeri	Komisyon Oranı (%)	Fonun Toplam Değeri
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	1,25%	2.360.217.056	1,25%	3.196.113.061
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70%	1.866.669.513	2,70%	2.806.625.571
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,10%	1.068.653.558	0,10%	1.000.929.570
Hedef Portföy Has-Kar Serbest (TL) Özel Fon	0,45%	877.522.749	0,45%	820.737.808
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	708.832.780	--	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70%	631.432.494	2,70%	1.093.383.481
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,50%	550.387.900	0,10%	811.492.747
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,50%	500.319.881	0,10%	967.632.881
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	1,25%	402.917.792	--	--
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	393.804.292	3,00%	756.656.864
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,00%	371.093.995	1,00%	142.721
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	1,20%	366.544.764	1,20%	370.621.746
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	309.041.229	3,00%	1.192.861.741
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,20%	291.913.528	0,35%	410.397.109
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	276.186.040	1,00%	275.118.737
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	275.811.726	1,00%	66.537.701
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,00%	275.755.836	2,00%	286.383.584
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,75%	138.673.788	--	--
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,80%	123.178.936	--	--
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,74%	110.341.633	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2,00%	103.267.814	2,00%	28.179.827
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	2,00%	102.041.815	2,00%	107.331.465
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	93.490.391	3,00%	182.909.119
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	0,75%	79.606.469	--	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	79.424.612	0,10%	410.262
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,50%	77.507.081	3,00%	133.499.568
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	2,25%	68.215.781	--	--
Hedef Portföy Turkuaz Serbest (TL) Fon	3,00%	67.541.381	3,00%	8.392.149
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	2,00%	61.265.941	2,00%	103.053.883

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 48 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Hedef Portföy Başak Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	55.556.959	--	--
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	53.949.645	3,00%	80.363.032
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,75%	39.473.560	0,75%	38.408.338
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,45%	37.178.863	0,45%	36.024.366
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	3,00%	36.780.988	3,00%	52.580.289
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TL) Fon	3,00%	23.549.774	1,00%	319.198.123
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00%	19.460.322	2,00%	6.233.295
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İleri Teknoloji Arge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,65%	18.060.427	0,65%	15.868.622
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon	3,00%	16.799.257	--	--
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	2,50%	15.846.455	--	--
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,90%	15.513.557	0,90%	40.010.435
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	2,00%	14.358.994	2,00%	22.050.217
Hedef Portföy Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,65%	12.988.991	--	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon	2,00%	10.038.626	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00%	9.990.390	2,00%	7.788.367
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70%	6.685.480	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,20%	3.509.346	1,20%	3.248.994
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2,00%	1.052.089	1,75%	411.538.674
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00%	553.842	--	--
Hedef Portföy Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00%	506.213	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,80%	504.503	0,80%	196.417.674
Toplam		13.024.019.055		15.849.142.021

NOT 49 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 50 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 51 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kasa	6.762	46.210
Bankalar	441.310	922.058
- Vadesiz Mevduat	183.465	368.449
- Vadeli Mevduat	252.505	553.609
<i>Diğer hazır değerler</i>	--	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	448.072	968.268
Faiz geliri tahakkuku	--	--
Toplam	448.072	968.268

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30.06.2023	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	01.06.2023	03.07.2023	5,00%	5.340
Denizbank Saklama Şube	27.06.2023	03.07.2023	17,00%	53.465
Denizbank Saklama Şube	27.06.2023	03.07.2023	0,25%	193.700
Toplam				252.505

31.12.2022	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank Saklama Şube	30.12.2022	02.01.2023	5,00%	548.609
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	30.12.2022	02.01.2023	5,00%	5.000
Toplam				553.609

NOT 52 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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