

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

| 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 | 6-49 |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari Dönem 30.09.2021 | Önceki Dönem 31.12.2020 |
|---|-----|-----------------------------|-------------------------------|
| | Not | TL | TL |
| VARLIKLAR | | 75.301.428 | 48.319.984 |
| Dönen Varlıklar | | 74.036.696 | 47.266.788 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 51 | 10.787.592 | 1.847.209 |
| Finansal Yatırımlar | 44 | 59.943.247 | 43.845.978 |
| Ticari Alacaklar | | 3.079.802 | 1.549.601 |
| - İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar | 6 | 2.401.698 | 1.383.777 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar | 7 | 678.104 | 165.824 |
| Diğer Alacaklar | | 28.396 | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar | 8 | 28.396 | -- |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 197.659 | 24.000 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 197.659 | 24.000 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 74.036.696 | 47.266.788 |
| Duran Varlıklar | | 1.264.732 | 1.053.196 |
| Maddi Duran Varlıklar | 13 | 656.193 | 564.256 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 19 | 608.539 | 488.940 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 1.264.732 | 1.053.196 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 75.301.428 | 48.319.984 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari Dönem 30.09.2021 | Önceki Dönem 31.12.2020 |
|---|-----|-----------------------------|-------------------------------|
| | Not | TL | TL |
| KAYNAKLAR | | 75.301.428 | 48.319.984 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.797.982 | 947.665 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 158.522 | 208.750 |
| - İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 44 | -- | 208.750 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 44 | 158.522 | -- |
| Ticari Borçlar | | 7.373 | 765 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar | 7 | 7.373 | 765 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 26 | 57.446 | 95.144 |
| Diğer Borçlar | | 215.446 | 138.740 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar | 8 | 215.446 | 138.740 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 38 | 1.359.195 | 504.266 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.797.982 | 947.665 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 7.760.031 | 7.747.016 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | 392.014 | 374.862 |
| - İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 44 | -- | 374.862 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 44 | 392.014 | -- |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 35.089 | 28.029 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 24 | 35.089 | 28.029 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 38 | 7.332.928 | 7.344.125 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 7.760.031 | 7.747.016 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 65.743.415 | 39.625.303 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 65.743.415 | 39.625.303 |
| Ödenmiş Sermaye | 28 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | 14.669 | 14.669 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | 14.669 | 14.669 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 28 | 14.669 | 14.669 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 28 | 595.436 | 232.970 |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 28 | 34.015.198 | 7.267.952 |
| Dönem Net Kârı/Zararı | | 26.118.112 | 27.109.712 |
| Toplam Özkaynaklar | | 65.743.415 | 39.625.303 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 75.301.428 | 48.319.984 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

| | | Cari Dönem 1.01.2021 30.09.2021 | Önceki Dönem 1.07.2021 30.09.2021 | Önceki Dönem 1.01.2020 30.09.2020 | Önceki Dönem 1.07.2020 30.09.2020 |
|--|-----|--|--|--|--|
| | Not | TL | TL | TL | TL |
| Hasılat | 29 | 404.412.055 | 162.258.696 | 92.351.451 | 83.954.816 |
| Satışların Maliyeti (-) | 29 | (367.510.391) | (153.548.738) | (72.581.179) | (71.617.449) |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | | 36.901.664 | 8.709.958 | 19.770.272 | 12.337.367 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 36.901.664 | 8.709.958 | 19.770.272 | 12.337.367 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 31 | (5.810.411) | (2.714.126) | (1.462.020) | (624.459) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 32 | 2.257.586 | 701.803 | 72.387 | 27.243 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 32 | (628.734) | (167.094) | (120.477) | (63.448) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | 32.720.105 | 6.530.541 | 18.260.162 | 11.676.703 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 33 | 283.418 | 283.418 | 1 | -- |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 33.003.523 | 6.813.959 | 18.260.163 | 11.676.703 |
| Finansal Giderler (-) | 35 | (36.956) | (16.449) | (45.333) | (15.604) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 32.966.567 | 6.797.510 | 18.214.830 | 11.661.099 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | | (6.848.455) | (1.636.381) | (6.190.147) | (2.566.753) |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri | 38 | (6.859.652) | (1.393.425) | (1.492.163) | (1.042.257) |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 38 | 11.197 | (242.956) | (4.697.984) | (1.524.496) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| -Ana Ortaklık Payları | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 5,22 | -- | 2,40 | -- |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 5,22 | -- | 2,40 | -- |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT 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 | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | | Birikmiş Karlar | |
|---|-----|-----------------|--|-------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynak Toplamı |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | |
| 01.01.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 5.000.000 | 14.669 | 232.970 | 7.267.952 | 27.109.712 | 39.625.303 | 39.625.303 |
| Düzeltilmelerden Sonraki Tutar | | 5.000.000 | 14.669 | 232.970 | 7.267.952 | 27.109.712 | 39.625.303 | 39.625.303 |
| Transferler | | -- | -- | 362.466 | 26.747.246 | (27.109.712) | -- | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | -- | 26.118.112 | 26.118.112 | 26.118.112 |
| -Dönem Karı (Zararı) | 39 | -- | -- | -- | -- | 26.118.112 | 26.118.112 | 26.118.112 |
| 30.09.2021 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 5.000.000 | 14.669 | 595.436 | 34.015.198 | 26.118.112 | 65.743.415 | 65.743.415 |
| GEÇMİŞ DÖNEM | | | | | | | | |
| 01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 5.000.000 | 10.890 | 215.552 | 143.339 | 7.142.031 | 12.511.812 | 12.511.812 |
| Düzeltilmelerden Sonraki Tutar | | 5.000.000 | 10.890 | 215.552 | 143.339 | 7.142.031 | 12.511.812 | 12.511.812 |
| Transferler | | -- | -- | 17.418 | 7.124.613 | (7.142.031) | -- | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | -- | 12.024.683 | 12.024.683 | 12.024.683 |
| -Dönem Karı (Zararı) | 39 | -- | -- | -- | -- | 12.024.683 | 12.024.683 | 12.024.683 |
| 30.09.2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 5.000.000 | 10.890 | 232.970 | 7.267.952 | 12.024.683 | 24.536.495 | 24.536.495 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

| | | Cari Dönem 1.01.2021 | Önceki Dönem 1.01.2020 |
|---|-----|----------------------------|------------------------------|
| | Not | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
| | | TL | TL |
| A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | 7.091.996 | 1.059.662 |
| Dönem kârı/zararı (+/-) | | 26.118.112 | 12.024.683 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 39 | 26.118.112 | 12.024.683 |
| Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler | | (3.244.307) | (11.593.570) |
| Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler | 13 | 116.246 | 78.856 |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-) | | 7.060 | (4.824) |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 24 | 7.060 | (4.824) |
| Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-) | | 18.553 | 43.504 |
| -Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 32 | (1.023) | (369) |
| -Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 32 | 19.576 | 43.873 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-) | | (3.091.551) | (16.409.090) |
| -Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | 35 | (3.091.551) | (16.409.090) |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 38 | (11.197) | 4.697.984 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (283.418) | -- |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 32 | (283.418) | -- |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (14.847.636) | (282.845) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 44 | (13.005.718) | 33.578 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (1.530.201) | (226.768) |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6 | (1.017.921) | (220.043) |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7 | (512.280) | (6.725) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (28.396) | -- |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 8 | (28.396) | -- |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 11 | (173.659) | (23.797) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 6.608 | 520 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 7 | 6.608 | 520 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 25 | (37.698) | 7.257 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 76.706 | 55.740 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 8 | 76.706 | 55.740 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (155.278) | (129.375) |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | 27 | (155.278) | 6.258 |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | | -- | (135.633) |
| Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-) | | 8.026.169 | 148.268 |
| Alınan faiz | 32 | (1.789.102) | (68.749) |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | 38 | 854.929 | 980.143 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 1.903.475 | 36.578 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 757.238 | -- |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 13 | 757.238 | -- |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (642.865) | (32.171) |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 13 | (642.865) | (32.171) |
| Alınan Faiz | 32 | 1.789.102 | 68.749 |
| C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (56.111) | 64.688 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (56.111) | 64.688 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 8.939.360 | 1.160.928 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | | 8.939.360 | 1.160.928 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 1.847.209 | 215.558 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 10.786.569 | 1.376.486 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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, Kuştepe Mahallesi Leylak 1 Sokak No:1 Nursanlar İş Merkezi K:7 D:26 Şişli, Mecidiyeköy/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in "Alsancak Mah. Atatürk Cad. No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İZMİR" adresinde iribat bürosu açılması talebi ile 24.06.2021 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 17 kişidir. (31 Aralık 2020: 10 kişi).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Hedef Holding A.Ş. (Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.) (*) | 89,50% | 4.475.000 | 89,50% | 4.475.000 |
| Sibel GÖKALP | 10,33% | 516.667 | 10,33% | 516.667 |
| Şemsihan KARACA | 0,17% | 8.333 | 0,17% | 8.333 |
| Toplam | 100,00% | 5.000.000 | 100,00% | 5.000.000 |

(*) 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 5.000.000 TL olup 5.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 5.000.000 TL – 5.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 500.000 adedi (31 Aralık 2020: 500.000 adet) A grubu; 4.500.000 adedi (31 Aralık 2020: 4.500.000 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.

Şirket, 17.09.2021 tarihinde 10.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanınının 15.000.000 TL artırılarak 25.000.000 TL'ye; 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayenin, tamamı içi kaynaklardan olmak üzere 7.000.000 TL artırılarak 12.000.000 TL'ye çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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.

a.1) 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.

a.2) 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2020 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.

a.3) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar, KGK 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.

c) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

d) 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

e) 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- Gösterge Faiz Oranı Reformu
- 2. Aşama- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

• Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

- UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertilenmiş Vergi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) 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 muhasebeleşirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde karşılaştırılmaktadır. 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 değerlerin 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 |

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 yansıtacak 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.

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.

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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2020: %22). 5 Aralık 2018'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (2020: %22). 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.

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.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2020: 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 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar**

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon | 553.380 | 570.794 |
| Hedef GSYO A.Ş. | 205.965 | 208.480 |
| Hedef Portföy İdeal Serbest Fon | 211.879 | -- |
| Hedef Portföy Serbest Fon | 185.284 | 172.485 |
| Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | 126.325 | 142.056 |
| Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon | 304.940 | 95.869 |
| Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon | 23.883 | 54.743 |
| Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon | 381.761 | 42.640 |
| Hedef Portföy Para Piyasası Fonu | 88.619 | -- |
| Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon | 51.072 | -- |
| Hedef Holding A.Ş. (*) | 215.873 | 37.660 |
| Seyitler Kimya A.Ş. | 9.136 | 26.594 |
| Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon | 13.346 | 15.258 |
| İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. | 20.384 | 13.357 |
| İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 9.216 | -- |
| Hedef Portföy Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 117 | -- |
| İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. (**) | 518 | 3.841 |
| Toplam | 2.401.698 | 1.383.777 |

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

(**) Eski unvanı "İdealist Danışmanlık A.Ş." olan Şirket, 14.09.2021 tarih ve 10408 sayılı Ticaret Gazetesi tescil ve ilan ile faaliyetlerini "İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş." unvanı ile sürdürmektedir.

b) İlişkili Taraplardan Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

c) İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (*) | -- | 208.750 |
| Toplam | -- | 208.750 |

(*) Şirket 19.04.2021 tarihi itibarıyla ofisini farklı bir lokasyona taşıdığı için ilişkili taraflardan yapılan kiralama işlemi sonlanmıştır. (31.12.2020: İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Namık Kemal Gökalp'e olan borçlanmadan oluşmaktadır.)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**d) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar**

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------------|------------|----------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (*) | -- | 374.862 |
| Toplam | -- | 374.862 |

(*) Şirket 19.04.2021 tarihi itibarıyla ofisini farklı bir lokasyona taşıdığı için ilişkili taraflardan yapılan kiralama işlemi sonlanmıştır. (31.12.2020: İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Namık Kemal Gökalp'e olan borçlanmadan oluşmaktadır.)

e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

01.01.2021-30.09.2021 / 01.01.2020-30.09.2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | | |
|--|-------------------------------|--------------------------|----------------|
| | Bina Kira | Ortak Gider/Diğer | Toplam |
| Hedef GSYO A.Ş. | -- | 23.858 | 23.858 |
| İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | -- | 297.030 | 297.030 |
| İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. | -- | 9.287 | 9.287 |
| Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | 18.750 | -- | 18.750 |
| Seyitler Kimya A.Ş. | -- | 500 | 500 |
| Namık Kemal GÖKALP | 28.125 | -- | 28.125 |
| Toplam | 46.875 | 330.675 | 377.550 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------|
| | Bina Kira | Ortak Gider/Diğer | Toplam |
| Hedef GSYO A.Ş. | -- | 11.040 | 11.040 |
| İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | -- | 5.000 | 5.000 |
| Namık Kemal GÖKALP | 64.688 | -- | 64.688 |
| Toplam | 64.688 | 16.040 | 80.728 |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

01.01.2021-30.09.2021 / 01.01.2020-30.09.2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | Portföy Yönetim Hizmeti | Portföy Yönetim Hizmeti |
| Hedef GSYO A.Ş. | 9.353.915 | 1.190.535 |
| Hedef Portföy Serbest Fon | 1.542.967 | 865.023 |
| Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon | 1.571.415 | 164.356 |
| Hedef Finansal Hizmetler A.Ş. | -- | 164.901 |
| Seyitler Kimya A.Ş. | 1.497.482 | 365.152 |
| İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. | 311.618 | -- |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 351.525 | -- |
| Hedef Portföy İdeal Serbest Fon | 426.653 | -- |
| Hedef Portföy Para Piyasası Fonu | 273.786 | -- |
| Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon | 268.824 | -- |
| Hedef Portföy Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 178.355 | -- |
| İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. (**) | 29.079 | 347.523 |
| Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | 4.848.383 | 329.116 |
| Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon | 400.742 | 81.869 |
| Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon | 1.681.873 | 39.950 |
| Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu | 6.028.416 | 116.823 |
| Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon | 89.023 | -- |
| Hedef Holding A.Ş. | 2.062.956 | 11.043 |
| Toplam | 30.917.013 | 3.676.291 |

(*) 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.

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 328.870 TL'dir. (31 Aralık 2020: 186.396 TL).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6) | 2.401.698 | 1.383.777 |
| Portföy yönetim komisyonu alacakları | 678.104 | 165.824 |
| Toplam | 3.079.802 | 1.549.601 |

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Borçlar | 7.373 | 765 |
| Toplam | 7.373 | 765 |

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

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 26.020 | -- |
| Diğer alacaklar | 2.376 | -- |
| Toplam | 28.396 | -- |

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 214.765 | 137.553 |
| Diğer | 681 | 1.187 |
| Toplam | 215.446 | 138.740 |

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

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

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek aylara ait giderler (*) | 183.187 | 24.000 |
| Verilen avanslar | 14.472 | -- |
| Toplam | 197.659 | 24.000 |

(*) ilgili bakiyenin 157.222 TL'lik kısmı kira ödemelerinden, 25.965 TL'lik kısmı ise SPK yetki harcı ödemesinden oluşmaktadır.

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet | 1.01.2020 | Giriş | Çıkış | 31.12.2020 | Giriş | Çıkış | 30.09.2021 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 27.629 | 46.123 | -- | 73.752 | 342.865 | (15.796) | 400.821 |
| Taşıtlar | 237.400 | 360.000 | -- | 597.400 | 300.000 | (597.400) | 300.000 |
| Toplam | 265.029 | 406.123 | -- | 671.152 | 642.865 | (613.196) | 700.821 |
| Birikmiş amortisman (-) | | | | | | | |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | (1.123) | (8.296) | -- | (9.419) | (29.158) | 3.949 | (34.628) |
| Taşıtlar | (45.497) | (51.980) | -- | (97.477) | (47.950) | 135.427 | (10.000) |
| Toplam | (46.620) | (60.276) | -- | (106.896) | (77.108) | 139.376 | (44.628) |
| Net defter değeri | 218.409 | -- | -- | 564.256 | -- | (473.820) | 656.193 |

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

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

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

| | 1.01.2020 | İlaveler | Çıkışlar | 31.12.2020 | İlaveler | Çıkışlar | 30.09.2021 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları (*) | 517.471 | 83.292 | -- | 600.763 | 587.071 | (600.763) | 587.071 |
| Özel Maliyetler | -- | -- | -- | -- | 71.213 | -- | 71.213 |
| Toplam | 517.471 | 83.292 | -- | 600.763 | 658.284 | (600.763) | 658.284 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları (*) | (51.747) | (60.076) | -- | (111.823) | (39.138) | 111.823 | (39.138) |
| Özel Maliyetler | -- | -- | -- | -- | (10.607) | -- | (10.607) |
| Birikmiş amortisman | (51.747) | (60.076) | -- | (111.823) | (49.745) | 111.823 | (49.745) |
| Net kayıtlı değer | 465.724 | | | 488.940 | | | 608.539 |

(*) Şirket'in kullanım hakkı varlığı ofis kiralamasından kaynaklanmaktadır.

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 35.089 | 28.029 |
| Toplam | 35.089 | 28.029 |

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.

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"), Şirket'in 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,50 (31 Aralık 2020: %9,50) enflasyon ve %12,50 (31 Aralık 2020: %12,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,74 (31 Aralık 2020: %2,74) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da hem 0-15 yıl çalışanlar için %10 , hem de 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %10 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.285 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2020: 7.117 TL).

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 28.029 | 29.463 |
| Hizmet maliyeti | 45.007 | 41.605 |
| Faiz maliyeti | 381 | 547 |
| Dönem içindeki ödemeler | (38.328) | (38.741) |
| Parasal (kazanç) / kayıp | -- | -4845,09 |
| Toplam | 35.089 | 28.029 |

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Ödenecek SGK primleri | 57.149 | 30.473 |
| Personele Borçlar | 297 | 64.671 |
| Toplam | 57.446 | 95.144 |

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Hedef Holding A.Ş. (Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.) (*) | 89,50% | 4.475.000 | 89,50% | 4.475.000 |
| Sibel GÖKALP | 10,33% | 516.667 | 10,33% | 516.667 |
| Şemsihan KARACA | 0,17% | 8.333 | 0,17% | 8.333 |
| Toplam | 100,00% | 5.000.000 | 100,00% | 5.000.000 |

(*) 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 5.000.000 TL olup 5.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 5.000.000 TL – 5.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 500.000 adedi (31 Aralık 2020: 500.000 adet) A grubu; 4.500.000 adedi (31 Aralık 2020: 4.500.000 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.

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler) | 14.669 | 14.669 |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | 14.669 | 14.669 |
| Toplam | 14.669 | 14.669 |

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 595.436 | 232.970 |
| Toplam | 595.436 | 232.970 |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek 595.436 TL'dir (31 Aralık 2020: 232.970 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.

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları) | 25.875.963 | 6.015.571 |
| Olağanüstü Yedekler | 8.139.235 | 1.252.381 |
| Toplam | 34.015.198 | 7.267.952 |

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler | 33.555.594 | 7.262.690 | 14.363.219 | 10.518.605 |
| Hisse Senetleri Net Satışları | (2.143.798) | 122.324 | (42.122) | 921.608 |
| Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*) | (520.839) | (209.068) | (43.500) | (43.500) |
| Fon Satış Gelirleri | 7.589 | 7.589 | (2.263.594) | (2.263.594) |
| Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*) | 3.719.368 | 1.479.838 | 11.498.283 | 6.946.262 |
| Bono Net Satışları | 140.293 | -- | (3.742.014) | (3.742.014) |
| Temettü Gelirleri (**) | 2.143.457 | 46.583 | -- | -- |
| BRÜT KAR/(ZARAR) | 36.901.664 | 8.709.958 | 19.770.272 | 12.337.367 |

(*) 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. (31.12.2020: Yoktur).

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

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri | 5.810.411 | 2.714.126 | 1.462.020 | 624.459 |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | -- | -- | -- | -- |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 5.810.411 | 2.714.126 | 1.462.020 | 624.459 |

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri | (2.463.870) | (1.186.292) | (586.586) | (209.336) |
| Vergi, resim ve harçlar | (574.762) | (358.096) | (404.086) | (232.903) |
| Danışmanlık giderleri | (1.688.875) | (742.683) | (107.687) | (1.401) |
| Bakım onarım giderleri | (189.057) | (3.450) | -- | -- |
| Muhasebe ve denetim gideri | (302.703) | (57.842) | (44.634) | (9.529) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (38.328) | (27.610) | (34.213) | (20.480) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (116.246) | (57.502) | (78.856) | (27.433) |
| Taşıt giderleri | (73.607) | (23.580) | (18.367) | (5.009) |
| Diğer | (362.963) | (257.070) | (187.593) | (118.370) |
| Toplam | (5.810.411) | (2.714.126) | (1.462.020) | (624.459) |

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|----------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Faiz gelirleri | 1.789.102 | 664.117 | 69.074 | 27.243 |
| Diğer | 468.484 | 37.686 | 3.313 | -- |
| Toplam | 2.257.586 | 701.803 | 72.387 | 27.243 |

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Komisyon giderleri | (480.602) | (167.089) | (116.947) | (63.403) |
| Diğer | (148.132) | (5) | (3.530) | (45) |
| Toplam | (628.734) | (167.094) | (120.477) | (63.448) |

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|-------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| MDV satış karları | 283.418 | 283.418 | -- | -- |
| Toplam | 283.418 | 283.418 | -- | -- |

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|-------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri | (116.246) | (57.502) | (78.856) | (27.433) |
| Toplam | (116.246) | (57.502) | (78.856) | (27.433) |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 39.138 TL'si TFRS 16 kapsamında kiralanın merkez ofis kullanım hakkı varlığı amortisman giderinden kaynaklanmaktadır.

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|-------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri | (38.328) | (27.610) | (34.213) | (20.480) |
| Toplam | (38.328) | (27.610) | (34.213) | (20.480) |

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a) FİNANSMAN GELİRLERİ

Yoktur. (30.06.2020: Yoktur).

b) FİNANSMAN GİDERLERİ

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|-----------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Faiz gideri (*) | (36.956) | (16.449) | (45.333) | (15.604) |
| Toplam | (36.956) | (16.449) | (45.333) | (15.604) |

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

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2020: 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. 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 2021 ve 2022 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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)**

| | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü |
| Ertelenen vergi varlıkları: | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | -- | -- | 28.029 | 6.166 |
| Faiz giderleri (TFRS16) | 19.576 | 3.915 | 144.100 | 31.702 |
| Amortisman gideri (TFRS16) | 39.138 | 7.828 | 111.823 | 24.601 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 58.714 | 11.744 | 283.952 | 62.469 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü: | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | (25.672) | (5.134) | -- | -- |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (67.108) | (13.422) | (21.840) | (4.805) |
| Vadeli mevduat faiz tahakkuku | (1.023) | (205) | (1.360) | (299) |
| Fon ve hisse senetleri değerlendirme | (36.573.440) | (7.314.688) | (33.481.889) | (7.366.016) |
| TFRS-16 kira gideri düzeltmesi | (56.111) | (11.222) | (161.250) | (35.475) |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (36.723.354) | (7.344.672) | (33.666.339) | (7.406.595) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | | (7.332.928) | | (7.344.125) |

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz.21 | 31.Ara.20 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dönem başı | (7.344.125) | 1.105.772 |
| Dönem vergi geliri/(gideri) | 11.197 | (8.448.831) |
| Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | -- | (1.066) |
| Dönem sonu | (7.332.928) | (7.344.125) |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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. Şirket’in 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. 2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2020: %22).

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.

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | (6.859.652) | (1.393.425) | (1.492.163) | (1.042.257) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 11.197 | (242.956) | (4.697.984) | (1.524.496) |
| Toplam | (6.848.455) | (1.636.381) | (6.190.147) | (2.566.753) |

Şirket’in 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 6.859.652 | 2.000.014 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (5.500.457) | (1.495.748) |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 1.359.195 | 504.266 |

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

b) Kurumlar Vergisi

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

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-30.09.2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| Azınlık Paylarına Ait Net Dönem Kar/Zararı | -- | -- | -- | -- |
| Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı | 26.118.112 | 5.161.129 | 12.024.683 | 9.094.346 |
| Çıkarılmış Hisse Adedi | 5.000.000 | 5.000.000 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) | 5,22 | 1,03 | 2,40 | 1,82 |

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 43 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 158.522 | 208.750 |
| Toplam | 158.522 | 208.750 |

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 392.014 | 374.862 |
| Toplam | 392.014 | 374.862 |

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Yatırımlar

| Kısa vadeli finansal yatırımlar | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |
| - Hisse senetleri (*) | 3.798.888 | 455.400 |
| - Yatırım fonu (***) | 56.144.359 | 40.505.800 |
| - Özel kesim tahvili (**) | -- | 2.884.778 |
| Toplam | 59.943.247 | 43.845.978 |

(*) 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, özel kesim tahvillerinin değeri, bu tahvillerin Borsa İstanbul'da günlük bültenindeki kapanış fiyatına birikmiş faizi eklenerek hesaplanmıştır.

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

| Hisse Senedi | Nominal Değeri | Beklenen En İyi Alış Fiyatı | Maliyet Fiyatı | Maliyet Bedeli | Ağırlıklı Ortalamaya Göre |
|---------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|---------------------------|
| KOZAL | 20.000 | 95,048 | 93,73 | 1.874.667 | 1.900.960 |
| AKFGY | 1 | 4,705 | 2,12 | 1 | 3 |
| SKBNK | 3 | 0,965 | 1,10 | 3 | 3 |
| TSKB | 250.003 | 1,205 | 1,68 | 420.004 | 301.253 |
| DEVA | 16.000 | 22,246 | 22,84 | 365.506 | 355.936 |
| MEDTR | 3.434 | 34,182 | 36,69 | 125.989 | 117.381 |
| YKBNK | 4 | 2,379 | 2,17 | 9 | 10 |
| SKTAS | 382.219 | 2,939 | 3,47 | 1.324.777 | 1.123.342 |
| Toplam | | | | 4.110.956 | 3.798.888 |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

| Hisse Senedi | Nominal Değeri | Beklenen En İyi Alış Fiyatı | Maliyet Fiyatı | Maliyet Bedeli | Ağırlıklı Ortalamaya Göre |
|---------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| SKBNK | 300.000 | 1,518 | 1,54 | 462.000 | 455.400 |
| Toplam | | | | 462.000 | 455.400 |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 56.144.359 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

30.Eyl.21

| | <u>Nominal</u> <u>Bedeli</u> | <u>Maliyet</u> <u>Bedeli</u> | Kayıtlı <u>Değeri</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Hedef Serbest Fon | 349.434 | 637.684 | 640.089 |
| Hedef Kuzey Fon | 4.641.173 | 8.845.508 | 44.361.176 |
| İş Yatırım Likit Fon | 1.781 | 594.140 | 594.140 |
| Hedef Portföy Para Piyasası Fonu | 7.013.221 | 7.881.493 | 7.885.476 |
| Zen Serbest Fon | 183.315 | 1.300.027 | 2.663.477 |
| Toplam | 12.188.924 | 19.258.851 | 56.144.359 |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 40.505.800 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

31.12.2020

| | <u>Nominal</u> <u>Bedeli</u> | <u>Maliyet</u> <u>Bedeli</u> | Kayıtlı <u>Değeri</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Hedef Serbest Fon | 100.000 | 158.472 | 158.473 |
| Hedef Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon | 4.418.173 | 6.582.647 | 40.071.137 |
| İş Yatırım Likit Fon | 938 | 276.190 | 276.190 |
| Toplam | 4.519.111 | 7.017.310 | 40.505.800 |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özel kesim tahvil bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 2.884.779 TL tutarındaki kısmı Özel Kesim Tahvillerinden oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

31.12.2020

| | <u>Nominal Bedeli</u> | <u>Maliyet Bedeli</u> | <u>Kayıtlı Değeri</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| TRFINFM32124 | 3.000.000 | 2.864.310 | 2.884.778 |
| Toplam | 3.000.000 | 2.864.310 | 2.884.778 |

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 01.01.2021-30.09.2021 ve 01.01.2020-31.12.2020 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

| 30.09.2021 | Alacaklar | | | | | | Finansal Varlık ve Yatırımlar | Toplam |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------------|------------|-------------------------------|--------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski* | 2.401.698 | 678.104 | -- | 28.396 | 2.159.303 | 59.943.247 | 65.210.748 | |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.401.698 | 678.104 | -- | 28.396 | 2.159.303 | 59.943.247 | 65.210.748 | |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| -vadesi geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| - değer düşüklüğü | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |

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

a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)

| | Alacaklar | | | | | | |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|-----------------|------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | Finansal Varlık | Toplam |
| 31.12.2020 | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat | ve Yatırımlar | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski* | 1.383.777 | 165.824 | -- | -- | 1.733.840 | 43.845.978 | 47.129.419 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.383.777 | 165.824 | -- | -- | 1.733.840 | 43.845.978 | 47.129.419 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - vadesi geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - değer düşüklüğü | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

NOT 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 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Sabit faizli araçlar | | |
| Finansal varlıklar | 73.810.641 | 47.242.789 |
| Finansal yükümlülükler | -- | -- |
| Toplam | 73.810.641 | 47.242.789 |
| Değişken faizli araçlar | | |
| Finansal varlıklar | -- | -- |
| Finansal yükümlülükler | 550.536 | 583.612 |
| Toplam | 550.536 | 583.612 |

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 01.01.2021-30.09.2021 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

| 30.09.2021 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı | 0-1 Yıl | 1-10 yıl |
|--|----------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 830.801 | 830.801 | (438.787) | (392.014) |
| Finansal borçlar | 550.536 | 550.536 | (158.522) | (392.014) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 57.446 | 57.446 | (57.446) | -- |
| Ticari ve diğer borçlar | 222.819 | 222.819 | (222.819) | -- |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 830.801 | 830.801 | (438.787) | (392.014) |

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

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 01.01.2020-31.12.2020 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

| 31.12.2020 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı | 0-1 Yıl | 1-10 yıl |
|--|----------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 818.261 | 818.261 | (443.399) | (374.862) |
| Finansal borçlar | 583.612 | 583.612 | (208.750) | (374.862) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 95.144 | 95.144 | (95.144) | -- |
| Ticari ve diğer borçlar | 139.505 | 139.505 | (139.505) | -- |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 818.261 | 818.261 | (443.399) | (374.862) |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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. 30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31.12.2020: 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.

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Toplam Borçlar | 9.558.013 | 8.694.681 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (10.787.592) | (1.847.209) |
| Net Borç | (1.229.579) | 6.847.472 |
| Toplam Özkaynak | 65.743.415 | 39.625.304 |
| Borç/ Özsermaye Oranı | (0,02) | 0,17 |

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Toplam finansal borçlar | 550.536 | 583.612 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | (10.787.592) | (1.847.209) |
| Net finansal borç | (10.237.056) | (1.263.597) |
| Toplam Özkaynak | 65.743.415 | 39.625.304 |
| Yatırılan Sermaye | 55.506.359 | 38.361.707 |
| Net Finansal Borç/Yatırım Sermaye Oranı | (0,18) | (0,03) |

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 değerlendirilmesinde kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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.

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

| 30.09.2021 | Defter Değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 10.787.592 | 10.787.592 |
| Finansal yatırımlar | 59.943.247 | 59.943.247 |
| Ticari alacaklar | 3.079.802 | 3.079.802 |
| Diğer alacaklar | 28.396 | 28.396 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 7.373 | 7.373 |
| Diğer borçlar | 215.446 | 215.446 |

| 31.12.2020 | Defter Değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.847.209 | 1.847.209 |
| Finansal yatırımlar | 43.845.978 | 43.845.978 |
| Ticari alacaklar | 1.549.601 | 1.549.601 |
| Diğer alacaklar | -- | -- |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 765 | -- |
| Diğer borçlar | 138.740 | 27.341 |

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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 | Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi | | | |
|---|---|------------|----------|----------|
| | 30.09.2021 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan | | | | |
| -Fonlar | 56.144.359 | 56.144.359 | -- | -- |
| -Hisse senetleri | 3.798.888 | 3.798.888 | -- | -- |
| -Özel kesim tahvilleri | -- | -- | -- | -- |

| Finansal varlıklar | Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi | | | |
|---|---|------------|----------|----------|
| | 31.12.2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan | | | | |
| -Fonlar | 40.505.800 | 40.505.800 | -- | -- |
| -Hisse senetleri | 2.884.779 | 2.884.779 | -- | -- |
| -Özel kesim tahvilleri | 455.400 | 455.400 | -- | -- |

NOT 47 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in "Alsancak Mah. Atatürk Cad. No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İZMİR" adresinde iribat bürosu açılması talebi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.10.2021 Tarih ve E-12233903-350.08.08-11700 sayılı izin yazısı ile onaylanmıştır.

12.10.2021 tarihinde Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu "Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" ve "Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"lar ihraç olmuştur.

01.10.2021 tarihinde "Hedef Portföy İdeal Serbest Fon" unvanı, "Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değişmiştir.

07.10.2021 tarihinde "Hedef Portföy Ekinoks Serbest Fon" ünvanlı fon kuruluşu için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

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.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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)

Tebliğ 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. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "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.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. (31 Aralık 2020: 8 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 12.462.054 TL'dir. (31 Aralık 2020: 7.674.439 TL).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ 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)**Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)**

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

| | | 30.09.2021 | | 31.12.2020 |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | Komisyon Oranı (%) | Fonun Toplam Değeri | Komisyon Oranı (%) | Fonun Toplam Değeri |
| Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu | 2,70% | 369.733.220 | 2,70% | 372.054.498 |
| Hedef Portföy Serbest Fon | 1,20% | 183.731.294 | 1,20% | 159.380.300 |
| Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon | 3,00% | 119.630.721 | 1,20% | 99.678.654 |
| Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon | 3,00% | 151.882.315 | 1,20% | 40.712.059 |
| Hedef Portföy Para Piyasası Fonu | 1,25% | 154.057.814 | -- | -- |
| Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon | 3,00% | 20.743.208 | -- | -- |
| Hedef Portföy İdeal Serbest Fon | 3,00% | 106.487.432 | -- | -- |
| Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon | 3,00% | 10.128.600 | 1,20% | 58.285.812 |
| Hedef Portföy Akdeniz Hisse Senedi Serbest Fon | 2,00% | 15.285.164 | 2,70% | 11.650.155 |
| Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 1,20% | 117.422 | -- | -- |
| Toplam | | 1.131.797.190 | | 741.761.478 |

NOT 49 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

NOT 50 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 51 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|------------------|
| Kasa | 14.968 | 4.081 |
| Bankalar | 2.159.303 | 1.733.840 |
| - Vadesiz Mevduat | 4.445,00 | 8.020 |
| - Vadeli Mevduat | 2.154.858 | 1.725.820 |
| Diğer hazır değerler | 8.612.298 | 107.928 |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 10.786.569 | 1.845.849 |
| Faiz geliri tahakkuku | 1.023 | 1.360 |
| Toplam | 10.787.592 | 1.847.209 |

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

| 30.09.2021 | Vade Başlangıç Tarihi | Vade Bitiş Tarihi | Faiz Oranı | Tutar TL |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------|------------------|
| Halkbankası | 30.09.2021 | 1.10.2021 | 17,00% | 1.321.627 |
| Denizbank Saklama Şube | 30.09.2021 | 1.10.2021 | 17,25% | 833.230 |
| Toplam | | | | 2.154.858 |
| Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku | | | | 1.023 |
| Toplam | | | | 2.155.881 |

| 31.12.2020 | Vade Başlangıç Tarihi | Vade Bitiş Tarihi | Faiz Oranı | Tutar TL |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------|------------------|
| Denizbank Saklama Şube | 31.12.2020 | 4.01.2021 | 13,40% | 1.720.710 |
| Halkbankası | 14.02.2020 | 25.01.2021 | 15,75% | 5.111 |
| Toplam | | | | 1.725.820 |
| Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku | | | | 1.360 |
| Toplam | | | | 1.727.180 |

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.