

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 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	6-53

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2022	Önceki Dönem 31.12.2021
	Not	TL	TL
VARLIKLAR		161.989.803	81.519.185
Dönen Varlıklar		157.828.096	80.254.760
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	839.821	583.115
Finansal Yatırımlar	44	131.405.913	70.363.618
Ticari Alacaklar		23.630.388	9.173.528
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	17.816.397	6.154.784
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	5.813.991	3.018.744
Diğer Alacaklar		1.631.608	--
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.593.792	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	45	37.816	--
Peşin Ödenmiş Giderler		320.366	134.499
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	320.366	134.499
Toplam Dönen Varlıklar		157.828.096	80.254.760
Duran Varlıklar		4.161.707	1.264.425
Diğer Alacaklar		--	25.520
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	45	--	25.520
Maddi Duran Varlıklar	13	1.741.965	660.750
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	2.417.205	578.155
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.537	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	2.537	--
Toplam Duran Varlıklar		4.161.707	1.264.425
TOPLAM VARLIKLAR		161.989.803	81.519.185

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2022	Önceki Dönem 31.12.2021
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR		161.989.803	81.519.185
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.893.769	3.728.003
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		692.276	170.238
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6, 44	295.466	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	396.810	170.238
Ticari Borçlar		77.631	10.197
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	--	4.720
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	77.631	5.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	50.652	59.823
Diğer Borçlar		1.730.642	541.050
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.730.642	541.050
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	5.326.568	2.946.695
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.000	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	38	16.000	--
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.893.769	3.728.003
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.271.718	7.161.724
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.733.740	359.577
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6, 44	1.457.252	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	276.488	359.577
Uzun Vadeli Karşılıklar		146.483	64.517
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	146.483	64.517
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	16.391.495	6.737.630
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.271.718	7.161.724
ÖZKAYNAKLAR		135.824.316	70.629.458
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		135.824.316	70.629.458
Ödenmiş Sermaye	28	12.000.000	12.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		8.631	16.098
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		8.631	16.098
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	8.631	16.098
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	3.433.996	595.436
Diğer Yedekler		--	850.000
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	43.179.364	26.165.198
Dönem Net Kârı/Zararı	39	77.202.325	31.002.726
Toplam Özkaynaklar		135.824.316	70.629.458
TOPLAM KAYNAKLAR		161.989.803	81.519.185

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2022 30.09.2022 TL	Önceki Dönem 1.07.2022 30.09.2022 TL	Önceki Dönem 1.01.2021 30.09.2021 TL	Önceki Dönem 1.07.2021 30.09.2021 TL
Hasılat	29	289.131.981	124.899.298	404.412.055	162.258.696
Satışların Maliyeti (-)	29	(173.874.928)	(61.730.115)	(367.510.391)	(153.548.738)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		115.257.053	63.169.183	36.901.664	8.709.958
BRÜT KAR (ZARAR)		115.257.053	63.169.183	36.901.664	8.709.958
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(10.088.768)	(4.273.451)	(5.810.411)	(2.714.126)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	1.797.526	264.974	2.257.586	701.803
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(3.955.491)	(2.816.770)	(628.734)	(167.094)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		103.010.320	56.343.936	32.720.105	6.530.541
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	483	--	283.418	283.418
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(35.000)	--		
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		102.975.803	56.343.936	33.003.523	6.813.959
Finansal Giderler (-)	35	(176.561)	(54.857)	(36.956)	(16.449)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		102.799.242	56.289.079	32.966.567	6.797.510
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(25.596.917)	(13.464.011)	(6.848.455)	(1.636.381)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(15.941.185)	(5.331.510)	(6.859.652)	(1.393.425)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(9.655.732)	(8.132.501)	11.197	(242.956)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
DÖNEM KARI (ZARARI)		77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
-Ana Ortaklık Payları		77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
Pay Başına Kazanç (Zarar)		6,43	3,57	5,22	--
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	6,43	3,57	5,22	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(7.467)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(7.467)	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(9.334)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.867	--	--	--
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38	1.867	--	--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(7.467)	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		77.194.858	42.825.068	26.118.112	5.161.129
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				--	--
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları		77.194.858	42.825.068	26.118.112	5.161.129

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 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				
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM									
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		12.000.000	16.098	595.436	850.000	26.165.198	31.002.726	70.629.458	70.629.458
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		12.000.000	16.098	595.436	850.000	26.165.198	31.002.726	70.629.458	70.629.458
Transferler		--	--	2.838.560	--	28.164.166	(31.002.726)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(7.467)	--	--	--	77.202.325	77.194.858	77.194.858
-Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	77.202.325	77.202.325	77.202.325
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(7.467)	--	--	--	--	(7.467)	(7.467)
Kar Payları		--	--	--	(850.000)	(11.150.000)	--	(12.000.000)	(12.000.000)
30.09.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		12.000.000	8.631	3.433.996	--	43.179.364	77.202.325	135.824.316	135.824.316
GEÇMİŞ 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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1.01.2022 30.09.2022	Önceki Dönem 1.01.2021 30.09.2021
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		13.173.062	7.091.996
Dönem kârı/zararı (+/-)		77.202.325	26.118.112
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	77.202.325	26.118.112
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		60.661.983	(3.244.307)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13	336.532	116.246
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		97.966	7.060
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	97.966	7.060
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)		(506.775)	18.553
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(683.336)	(1.023)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	32	176.561	19.576
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		35.171.860	(3.091.551)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	35	35.171.860	(3.091.551)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	38	25.596.917	(11.197)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(34.517)	(283.418)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(34.517)	(283.418)
		(111.129.934)	(14.847.636)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	44	(96.214.155)	(13.005.718)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(14.456.860)	(1.530.201)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(11.661.613)	(1.017.921)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(2.795.247)	(512.280)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.606.088)	(28.396)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.593.792)	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(12.296)	(28.396)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(185.867)	(173.659)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		67.434	6.608
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.720)	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	72.154	6.608
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	25	(9.171)	(37.698)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.189.592	76.706
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	1.189.592	76.706
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		85.181	(155.278)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(1.801.686)	(155.278)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		1.886.867	--
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		26.734.374	8.026.169
Alınan faiz	32	--	(1.789.102)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(13.561.312)	854.929
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(643.687)	1.903.475
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		226.600	757.238
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	226.600	757.238
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.553.623)	(642.865)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.551.043)	(642.865)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.580)	--
Alınan Faiz	32	683.336	1.789.102
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(12.272.669)	(56.111)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(272.669)	(56.111)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		(12.000.000)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		256.706	8.939.360
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		256.706	8.939.360
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		583.115	1.847.209
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		839.821	10.786.569

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 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 şirketin, Alsancak Mahallesi Atatürk Caddesi No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İzmir adresinde bulunan İzmir irtibat bürosunu aktif hale getirmek için, 24 Haziran 2021 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

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 2022 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 24 kişidir. (31 Aralık 2021: 18 kişi).

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2022		31.12.2021	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.) (*)	89,50%	10.740.000	89,50%	10.740.000
Sibel GÖKALP	10,33%	1.239.600	10,33%	1.239.600
Şemsihan KARACA	0,17%	20.400	0,17%	20.400
Toplam	100,00%	12.000.000	100,00%	12.000.000

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

Şirket'in sermayesi 12.000.000 TL olup 12.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 12.000.000 TL – 12.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 522.932,50 adedi (31 Aralık 2021: 522.932,50 adet) A grubu; 11.477.067,5 adedi (31 Aralık 2021: 11.477.067,5 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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 2022 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.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 Ertelemiş Vergi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul 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)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2021: 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.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2022

31.12.2021

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	141.126	1.784.501
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	2.357.985	868.614
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon	1.863.821	539.896
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	442.908
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	1.355	421.500
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	1.674.387	311.475
Hedef Holding A.Ş. (Eski ünvanı: Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.)	957	298.353
Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon	523.538	286.011
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	707.512	274.688
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	367.319	264.944
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	209.166
Hedef Portföy Serbest Fon	380.072	204.379
Hedef GSYO A.Ş.	140.620	194.436
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	59.256	19.773
Hedef Portföy İdeal Serbest Fon	36.064	11.985
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	11.737	10.902
İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	7.094
Hedef Portföy Ekinoks Serbest Fon	29.814	3.727
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Serm. Yatırım Fonu	2.854	351
İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.	1.644	82
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	7.728.046	--
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	160.674	--
Hedef Portföy Poyraz Serbest Fon	243.732	--
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	141.055	--
Hedef Portföy Artı Serbest Fon	104.305	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	141.282	--
Hedef Portföy Doruk Serbest Fon	11.253	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	26.570	--
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.445	--
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	33.345	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	3.690	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	174.180	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fonu	293.713	--
Hedef Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon	177.605	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	243.213	--
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	32.228	--
Toplam	17.816.397	6.154.785

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar****30.09.2022****31.12.2021**

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Hedef Holding A.Ş.	--	4.720
Toplam	--	4.720

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacak

	30.09.2022	31.12.2021
Hedef Holding A.Ş.(*)	1.593.792	--
Toplam	1.593.792	--

(*) İlgili borç ilişkisi Cessas Plaza ofis restore çalışmaları kapsamı için verilmiş avans ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

d) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.09.2022	31.12.2021
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	295.466	--
Toplam	295.466	--

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

e) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2022	31.12.2021
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	1.457.252	--
Toplam	1.457.252	--

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

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

01.01.2022-30.09.2022 / 01.01.2021-30.09.2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2022

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

	Bina Kira	Ortak Gider/Diğer	Toplam
Hedef Holding A.Ş.	32.000	--	32.000
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	--	965.774	965.774
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	21.875	--	21.875
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	8.989.629	8.989.629
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	--	123.726	123.726
Hedef Portföy Ekinoks Serbest Fon	--	15.882	15.882
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	--	174.686	174.686
Toplam	53.875	10.269.697	10.323.572

1 Ocak - 30 Eylül 2021

	Bina Kira	Ortak Gider/Diğer	Toplam
Hedef GSYO A.Ş.	--	23.858	23.858
İnfo 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

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

01.01.2022-30.09.2022 / 01.01.2021-30.09.2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2022

1 Ocak - 30 Eylül 2021

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

	Portföy Yönetim Hizmeti	Portföy Yönetim Hizmeti
Hedef GSYO A.Ş.	1.093.361	9.353.915
Hedef Portföy Serbest Fon	1.890.545	1.542.967
Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon	2.736.576	1.571.415
Seyitler Kimya A.Ş.	618.737	1.497.482
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	111.073	311.618
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	677.064	351.525
Hedef Portföy İdeal Serbest Fon	--	426.653
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	6.129.442	273.786
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon	2.650.968	268.824
Hedef Portföy Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	71.990	178.355
İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. (**)	3.221	29.079
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	1.936.822	4.848.383
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon	1.689.905	400.742
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon	18.785.780	1.681.873
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	9.957.445	6.028.416
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	359.702	89.023
Hedef Holding A.Ş.	384.774	2.062.956
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	8.680.883	--
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon	3.274.450	--
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon	2.692.816	--
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon	721.978	--
Hedef Portföy Poyraz Serbest Fon	911.642	--
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	606.294	--
Hedef Portföy Artı Serbest Fon	585.141	--
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon	200.424	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest Fon	457.167	--
Hedef Portföy Ekinoks Serbest Fon	122.761	--
Hedef Portföy Doruk Serbest Fon	88.033	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon HVB	176.695	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon HVA	271.097	--
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	75.679	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	11.322	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	347.135	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fonu	485.100	--
Hedef Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon	169.147	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TI) Fonu	395.611	--
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon	38.900	--
Toplam	69.409.680	30.917.013

(*) 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.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler**

1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 998.099 TL'dir. (31 Aralık 2021: 904.591 TL).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 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**

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	17.816.397	6.154.784
Portföy yönetim komisyonu alacakları	5.813.991	3.018.744
Toplam	23.630.388	9.173.528

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	--	4.720
Diğer	77.631	5.477
Toplam	77.631	10.197

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

	30.09.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar	24.520	--
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	1.593.792	--
Diğer	13.296	--
Toplam	1.631.608	--

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.09.2022	31.12.2021
--	------------	------------

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Verilen depozito ve teminatlar	--	25.520
Toplam	--	25.520

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.730.047	541.050
Diğer	595	--
Toplam	1.730.642	541.050

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

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

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

	30.09.2022	31.12.2021
Gelecek aylara ait giderler	305.467	118.889
Verilen avanslar	14.899	15.610
Toplam	320.366	134.499

b) Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2021: 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 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2021	Giriş	Çıkış	30.09.2022
Demirbaşlar	73.752	383.004	(15.796)	440.960	145.443	--	586.403
Taşıtlar	597.400	300.000	(597.400)	300.000	1.405.600	(311.600)	1.394.000
Toplam	671.152	683.004	(613.196)	740.960	1.551.043	(311.600)	1.980.403
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(9.419)	(49.740)	3.949	(55.210)	(75.494)	--	(130.704)
Taşıtlar	(97.477)	(62.950)	135.427	(25.000)	(133.217)	50.483	(107.734)
Toplam	(106.896)	(112.690)	139.376	(80.210)	(208.711)	50.483	(238.438)
Net defter değeri	564.256			660.750			1.741.965

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. (31.12.20201: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2022
Haklar	--	--	--	--	--	2.580	--	--	2.580
Toplam	--	--	--	--	--	2.580	--	--	2.580
Birikmiş amortisman (-)									
Haklar	--	--	--	--	--	(43)	--	--	(43)
Toplam	--	--	--	--	--	(43)	--	--	(43)
Net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	2.537

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

	1.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2021	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2022
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	600.763	587.071	(600.763)	587.071	1.935.053	--	2.522.124
Özel Maliyetler	--	74.470	--	74.470	--	--	74.470
Toplam	600.763	661.541	(600.763)	661.541	1.935.053	--	2.596.594
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(111.823)	(68.491)	111.823	(68.491)	(84.834)	--	(153.325)
Özel Maliyetler	--	(14.895)	--	(14.895)	(11.169)	--	(26.064)
Birikmiş amortisman	(111.823)	(83.386)	111.823	(83.386)	(96.003)	--	(179.389)
Net kayıtlı değer	488.940	--	--	578.155	--	--	2.417.205

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

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Kıdem tazminatı karşılığı	146.483	64.517
Toplam	146.483	64.517

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 %13,00 (31 Aralık 2020: %9,50) enflasyon ve %16,50 (31 Aralık 2020: %12,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,10 (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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 15.371 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2021: 8.285 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:

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Açılış bakiyesi	64.517	28.029
Hizmet maliyeti	386.062	37.553
Faiz maliyeti	1.495	768
Dönem içindeki ödemeler	(305.591)	--
Parasal (kazanç) / kayıp	--	(1.833)
Toplam	146.483	64.517

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Ödenecek SGK primleri	--	59.283
Personele Borçlar	50.652	--
Toplam	50.652	59.283

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2022		31.12.2021	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.) (*)	89,50%	10.740.000	89,50%	10.740.000
Sibel GÖKALP	10,33%	1.239.600	10,33%	1.239.600
Şemsihan KARACA	0,17%	20.400	0,17%	20.400
Toplam	100,00%	12.000.000	100,00%	12.000.000

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

Şirket'in sermayesi 12.000.000 TL olup 12.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 12.000.000 TL – 12.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 522.932,50 adedi (31 Aralık 2021: 522.932,50 adet) A grubu; 11.477.067,5 adedi (31 Aralık 2021: 11.477.067,5 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

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

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

	30.09.2022	31.12.2020
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	8.631	16.098
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	8.631	16.098
Toplam	8.631	16.098

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2022	31.12.2021
Yasal yedekler	3.433.996	595.436
Toplam	3.433.996	595.436

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek 3.433.996 TL'dir (31 Aralık 2021: 595.436 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)

	30.09.2022	31.12.2021
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	22.907.482	25.875.963
Olağanüstü Yedekler	20.271.882	289.235
Toplam	43.179.364	26.165.198

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	75.471.017	27.817.844	33.555.594	7.262.690
Hisse Senetleri Net Satışları	659.588	--	(2.143.798)	122.324
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	2.306.836	1.444.892	(520.839)	(209.068)
Fon Satış Gelirleri	3.683.930	3.683.930	7.589	7.589
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	32.488.207	30.222.517	3.719.368	1.479.838
Bono Net Satışları	610.807	--	140.293	--
Temettü Gelirleri (**)	36.668	--	2.143.457	46.583
BRÜT KAR/(ZARAR)	115.257.053	63.169.183	36.901.664	8.709.958

(*) 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. (31.12.2021: Yoktur).

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

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri	10.088.768	4.273.451	5.810.411	2.714.126
Toplam	10.088.768	4.273.451	5.810.411	2.714.126

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Personel giderleri	(6.801.831)	(3.114.031)	(2.463.870)	(1.186.292)
Vergi, resim ve harçlar	(920.935)	(343.639)	(574.762)	(358.096)
Danışmanlık giderleri	(685.772)	(102.997)	(1.688.875)	(742.683)
Bakım onarım giderleri	(2.243)	(818)	(189.057)	(3.450)
Muhasebe ve denetim gideri	(143.589)	(26.627)	(302.703)	(57.842)
Kıdem tazminatı karşılığı	(42.553)	(8.113)	(38.328)	(27.610)
Amortisman ve itfa giderleri	(336.532)	(200.171)	(116.246)	(57.502)
Taşıt giderleri	(113.845)	(81.238)	(73.607)	(23.580)
Diğer	(1.041.468)	(395.817)	(362.963)	(257.070)
Toplam	(10.088.768)	(4.273.451)	(5.810.411)	(2.714.126)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Faiz gelirleri	683.336	186.181	1.789.102	664.117
Önceki dönem gelir ve karları	950.000	--	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	21.687	21.687	--	--
Diğer	142.503	57.106	468.484	37.686
Toplam	1.797.526	264.974	2.257.586	701.803

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Komisyon giderleri	(3.498.465)	(2.766.745)	(480.602)	(167.089)
Önceki Dönem Gider Ve Zararları	(400.823)	(32.904)	--	--
Diğer	(56.203)	(17.121)	(148.132)	(5)
Toplam	(3.955.491)	(2.816.770)	(628.734)	(167.094)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
MDV satış karları	483	--	283.418	283.418
Toplam	483	--	283.418	283.418

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri	(336.532)	(200.171)	(116.246)	(57.502)
Toplam	(336.532)	(200.171)	(116.246)	(57.502)

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 142.089 TL'si TFRS 16 kapsamında kiralanmış merkez ofis kullanım hakkı varlığı amortisman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri	(42.553)	(8.113)	(38.328)	(27.610)
Toplam	(42.553)	(8.113)	(38.328)	(27.610)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)**a) FİNANSMAN GELİRLERİ**

Yoktur. (30.09.2022: Yoktur).

b) FİNANSMAN GİDERLERİ

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Faiz gideri (*)	(176.561)	(54.857)	(36.956)	(16.449)
Toplam	(176.561)	(54.857)	(36.956)	(16.449)

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

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2021: 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.

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

a) Ertelenmiş Vergi (Devamı)

	30.09.2022		31.12.2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılıkları	146.483	36.621	64.517	14.194
İzin karşılıkları	16.000	4.000		
Faiz giderleri (TFRS16)	210.581	52.645	68.492	15.068
Amortisman gideri (TFRS16)	213.749	53.437	37.189	8.182
Ertelenen vergi varlıkları	586.813	146.703	68.492	15.068
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(56.194)	(14.049)	(42.012)	(9.243)
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	(65.729.484)	(16.432.371)	(30.557.625)	(6.722.678)
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	(367.113)	(91.778)	(94.444)	(20.778)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(66.152.791)	(16.538.198)	(30.694.082)	(6.752.698)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(16.391.495)		(6.737.630)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.22	31.Ara.21
Dönem başı	(6.737.630)	(7.344.125)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(9.655.732)	606.899
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.867	(403)
Dönem sonu	(16.391.495)	(6.737.630)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 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. 2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2021: %22).

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.

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	(15.941.185)	(5.331.510)	(6.859.652)	(1.393.425)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(9.655.732)	(8.132.501)	11.197	(242.956)
Toplam	(25.596.917)	(13.464.011)	(6.848.455)	(1.636.381)

Şirket’in 30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(15.941.185)	(9.834.025)
Peşin ödenen vergiler (-)	10.614.617	6.887.330
Ödenecek kurumlar vergisi	(5.326.568)	(2.946.695)

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

01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-30.09.2021 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
Azınlık Paylarına Ait Net Dönem Kar/Zararı	--	--	--	--
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	77.202.325	42.825.068	26.118.112	5.161.129
Çıkarılmış Hisse Adedi	12.000.000	12.000.000	5.000.000	5.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	6,43	3,57	5,22	1,03

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 43 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.09.2022	31.12.2021
Kiralama işlemlerinden borçlar	692.276	170.238
Toplam	692.276	170.238

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2022	31.12.2021
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.733.740	359.577
Toplam	1.733.740	359.577

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2022	31.12.2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	8.183.876	2.226.083
- Yatırım fonu (***)	123.222.037	49.609.446
- Özel kesim tahvili (**)	--	18.528.089
Toplam	131.405.913	70.363.618

(*) 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 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	AOF	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalamaya Göre
ANHYT	1	14,154	12,71	13	14
SKTAS	<1	3,124	3,02	3	3
AKFGY	<1	3,013	1,47	1,13	2
HDFGS	2.298.342	2,57	2,02	4.650.001	5.906.738
GENIL	100.000	22,771	16,38	1.638.187	2.277.100
ARDYZ	>1	5,966	7,76	11	8
INFO-E	<1	13,008	6,51	5	11
Toplam				6.288.215	8.183.876

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	AOF	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	AOF
AKFGY	<1	4,04	1,47	1	3
SKTAS	590.135	2,39	3,03	1.787.257	1.410.423
ANHYT	1	12	-	-	12
HDFGS	318.608	2,56	2,67	850.001	815.636
İNFO	<1	5,57	-	-	3
ARDYZ	<1	7,33	8,00	5	5
Toplam				2.637.264	2.226.082

c) Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 123.222.037 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

30.Eyl.22

	<u>Nominal Bedeli</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Hedef Portfoy Artı Serbest Fon	13.207.230	13.320.024	16.210.554
Hedef Portföy Kuzey Serbs. Fon	4.641.173	8.845.508	67.992.804
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon	646	1.000	2.702
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	27.318.275	36.136.586	37.244.561
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon	45.727	1.000	7.309
Hedef Portföy Serbest Fon	349.434	583.984	1.263.523
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada	500.000	500.000	499.200
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi	15	106	1.384
Toplam	46.062.500	59.388.208	123.222.037

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 49.609.447 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

31.Ara.21

	<u>Nominal Bedeli</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Hedef Serbest Fon	349.434	682.536	682.536
Hedef Kuzey Fon	4.641.173	8.845.508	39.682.215
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	7.742.957	9.100.375	9.100.375
Hedef Portföy Değer Girişim Se	9.001	12.115	143.858
Hedef Portföy Zen Hisse Sen.Serb.Fon	15	106	463
Toplam	12.742.580	18.640.640	49.609.447

- 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla özel kesim tahvil bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 18.528.089 TL tutarındaki kısmı Özel Kesim Tahvillerinden oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

31.Ara.21

	<u>Nominal Bedeli</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
TRFERTT22212	2.000.000	2.907.734	2.972.034
TRFINFM12217	5.000.000	4.951.570	4.979.993
TRFINFM32231	11.000.000	10.562.420	10.576.062
Toplam	18.000.000	18.421.724	18.528.089

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

Şirket'in 01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2021-31.12.2021 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30.09.2022	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
	17.816.397	5.813.991	1.593.792	37.816	804.541	131.405.913	157.472.450
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.816.397	5.813.991	1.593.792	37.816	804.541	131.405.913	157.472.450
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						Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
31.12.2021	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	6.154.784	3.018.744	--	25.520	571.966	70.363.618	80.134.632
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.154.784	3.018.744	--	25.520	571.966	70.363.618	80.134.632
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 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)**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
	30.09.2022	31.12.2021
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	132.162.557	70.920.641
Finansal yükümlülükler	2.426.016	529.815
Toplam	134.588.573	71.450.456
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

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 01.01.2022-30.09.2022 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.09.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	4.284.941	4.284.941	(2.551.201)	(1.733.740)
Finansal borçlar	2.426.016	2.426.016	(692.276)	(1.733.740)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	50.652	50.652	(50.652)	--
Ticari ve diğer borçlar	1.808.273	1.808.273	(1.808.273)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	4.284.941	4.284.941	(2.551.201)	(1.733.740)

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

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 01.01.2021-31.12.2021 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2021	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	1.140.885	1.140.885	(781.308)	(359.577)
Finansal borçlar	529.815	529.815	(170.238)	(359.577)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	59.823	59.823	(59.823)	--
Ticari ve diğer borçlar	551.247	551.247	(551.247)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	1.140.885	1.140.885	(781.308)	(359.577)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 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. 30.09.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır. (31.12.2021: 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.

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Toplam Borçlar	26.165.487	10.889.727
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(839.821)	(583.115)
Net Borç	25.325.666	10.306.612
Toplam Özkaynak	135.824.316	70.629.458
Borç/ Özsermaye Oranı	0,19	0,15

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.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç 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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 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.

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30.09.2022	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	839.821	839.821
Finansal yatırımlar	131.405.913	131.405.913
Ticari alacaklar	23.630.388	23.630.388
Diğer alacaklar	1.631.608	1.631.608
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	77.631	77.631
Diğer borçlar	1.730.642	1.730.642

31.12.2021	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	583.115	583.115
Finansal yatırımlar	70.363.618	70.363.618
Ticari alacaklar	9.173.528	9.173.528
Diğer alacaklar	25.520	25.520
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	10.197	10.197
Diğer borçlar	4.720	4.720

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 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	30.09.2022	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	8.183.876	8.183.876	--	--
-Hisse senetleri	123.222.037	123.222.037	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

Finansal varlıklar	31.12.2021	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	2.226.083	2.226.083	--	--
-Hisse senetleri	49.609.446	49.609.446	--	--
-Özel kesim tahvilleri	18.528.089	18.528.089	--	--

NOT 47 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket merkezi, bilanço tarihinden Kuştepe Mah. Leylak 1 Sok. Nursanlar İş Merkezi No:1/26 ŞİŞLİ / İSTANBUL adresinde bulunan merkezini Yönetim Kurulu kararı ile Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza K:7 Ümraniye/İstanbul adresine taşınacak olup, adres değişikliği bildiriminde bulunulacaktır.

Şirket bilanço sonrasında "Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest Fonu A.Ş." unvanlı gayrimenkul yatırım fonlarını ihraç etmiştir.

Şirket bilanço sonrasında "Hedef Portföy Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu A.Ş." unvanlı fonun fon yönetim ücretinde değişikliğe gitmiştir.

Ayrıca şirket "Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yolcu360 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" ve "Hedef Portföy Pars İstatiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli izinler için başvuruları yapmıştır.

Son olarak Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nu , Hedef Portföy Has-Kar Serbest Özel Fonu, Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Hedef Portföy Poyraz Serbest Fon ve Hedef Portföy Artı Serbest Fon unvan ve izahname değişikliğine gitmiştir.

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.

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı 27 Mayıs 2021 tarihli Resmi Gazete'de güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- a) 200.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 6.000.000 TL,*
- b) 200.000.001 TL'den 1.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 8.000.000 TL,*
- c) 1.000.000.001 TL'den 7.500.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 10.000.000 TL,*
- ç) 7.500.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 20.000.000 TL,*

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 15.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 15.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 40.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Şirket, 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

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

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 28 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. (31 Aralık 2021:21 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 41.233.490 TL'dir. (31 Aralık 2021: 19.699.681 TL). Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 15.031.989 TL'dir. (31 Aralık 2021: 27.422.923 TL).

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

	30.09.2022		31.12.2021	
	Komisyon Oranı (%)	Fonun Toplam Değeri	Komisyon Oranı (%)	Fonun Toplam Değeri
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	2,70%	1.411.976.564	2,70%	523.233.276
Hedef Portföy Serbest Fon	1,20%	405.516.889	1,20%	174.710.547
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	691.808.470	3,00%	194.841.791
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon	3,00%	200.689.407	3,00%	96.416.770
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	1,25%	2.179.599.588	1,25%	369.926.957
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon	3,00%	531.717.235	3,00%	171.225.027
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,10%	464.349.073	3,00%	123.641.798
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon	3,00%	242.719.320	3,00%	131.647.657
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	2,00%	75.639.749	2,00%	21.032.788
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,20%	2.712.001	0%	324.830
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,20%	206.142.776	1,20%	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	9.242.764	3,00%	--
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	1,25%	221.259.828	1,25%	--
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	197.849	3,00%	--
Hedef Portföy Poyraz Serbest Fon	3,00%	96.821.247	3,00%	--
Hedef Portföy Artı Serbest Fon	2,00%	88.331.192	2,00%	--
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	305.634.784	3,00%	89.366.877
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	142.312.174	3,00%	83.286.801
Hedef Portföy Ekinoks Serbest Fon	3,00%	18.673.179	2,00%	8.684.569
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70%	152.123.454	2,70%	--
Hedef Portföy Doruk Serbest Fon	2,00%	6.298.959	2,00%	--
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	2,00%	19.071.024	2,00%	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	240.924.806	3,00%	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00%	1.996.231	2,00%	--
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00%	73.908.911	3,00%	--
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (H. S. Y. F.)	2,00%	179.686.743	2,00%	--
Hedef Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon	0,45%	409.157.964	0,45%	--
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,45%	52.855.913	0,45%	--
Toplam		8.431.368.094		1.988.339.689

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 49 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 50 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 51 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Kasa	35.280	7.714
Bankalar	804.541	571.966
- Vadesiz Mevduat	20.386	14.943
- Vadeli Mevduat	756.644	557.023
<i>Diğer hazır değerler</i>	27.511	3.434
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	839.821	583.115
Faiz geliri tahakkuku	--	-
Toplam	839.821	583.115

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2022	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Halk bankası	30.09.2022	03.10.2022	5,00%	5.000
Denizbank Saklama Şube	30.09.2022	03.10.2022	12,50%	751.644
Toplam				756.644
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				--
Toplam				756.644

31.12.2021	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank Saklama Şube	31.12.2021	3.01.2022	17,50%	28.610
Halk bankası	31.12.2021	3.01.2022	14,00%	528.413
Toplam				557.023
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				--
Toplam				557.023

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 özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.