

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ**  
**ANONİM ŞİRKETİ**  
1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLAR

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b><u>6-45</u></b>

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
<b>VARLIKLAR</b>		<b>296.466.358</b>	<b>277.227.728</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>289.096.115</b>	<b>271.725.407</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	1.950.762	968.268
Finansal Yatırımlar	43	248.312.900	197.093.318
Ticari Alacaklar	7	33.037.414	46.593.811
- İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6	31.483.984	20.406.836
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	7	1.553.430	26.186.975
Diğer Alacaklar	8	528.897	--
- İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	6	30.857	--
- İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	8	498.040	--
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.295.505	511.981
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.295.505	511.981
Diğer Dönen Varlıklar	27	2.970.637	26.558.029
<b>Ara Toplam</b>		<b>289.096.115</b>	<b>271.725.407</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>289.096.115</b>	<b>271.725.407</b>
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>7.370.243</b>	<b>5.502.321</b>
Maddi Duran Varlıklar	13	1.700.430	1.294.737
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	3.960.746	3.929.952
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	1.709.067	277.632
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	1.709.067	277.632
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>7.370.243</b>	<b>5.502.321</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>296.466.358</b>	<b>277.227.728</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
	Not		
<b>KAYNAKLAR</b>		<b>296.466.358</b>	<b>277.227.728</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>45.854.400</b>	<b>28.171.732</b>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	43	1.224.993	698.187
- İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	880.676	470.060
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	43	344.317	228.127
Ticari Borçlar	7	3.690.824	2.999.027
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6	802.113	115.228
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	7	2.888.711	2.883.799
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	848.911	407.743
Diğer Borçlar	8	4.200.094	4.592.574
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	8	4.200.094	4.592.574
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	35.297.786	19.458.201
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	591.792	16.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	591.792	16.000
<b>Ara Toplam</b>		<b>45.854.400</b>	<b>28.171.732</b>
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>45.854.400</b>	<b>28.171.732</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.611.546</b>	<b>4.731.940</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43	1.462.835	1.619.921
- İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.319.322	1.269.732
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	43	143.513	350.189
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	348.191	141.154
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	348.191	141.154
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	4.800.520	2.970.865
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.611.546</b>	<b>4.731.940</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>244.000.412</b>	<b>244.324.056</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>244.000.412</b>	<b>244.324.056</b>
Ödenmiş Sermaye	28	100.000.000	12.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	9.471	1.261
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	9.471	1.261
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	9.471	1.261
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	13.472.532	3.433.996
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		30.924.939	43.179.364
Dönem Net Kârı/Zararı		99.593.470	185.709.435
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>244.000.412</b>	<b>244.324.056</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>296.466.358</b>	<b>277.227.728</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. )

	No t	Cari Dönem 1.01.2023 30.09.2023	Önceki Dönem 1.07.2023 30.09.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 30.09.2022	Önceki Dönem 1.07.2022 30.09.2022
		TL	TL	TL	
Hasılat	29	2.679.917.705	1.211.432.162	289.131.981	124.899.298
Satışların Maliyeti (-)	29	(2.474.518.166)	(1.058.124.906)	(173.874.928)	(61.730.115)
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>205.399.539</b>	<b>153.307.256</b>	<b>115.257.053</b>	<b>63.169.183</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>205.399.539</b>	<b>153.307.256</b>	<b>115.257.053</b>	<b>63.169.183</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(47.742.140)	(18.714.657)	(10.088.768)	(4.273.451)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	178.058	4.428	1.797.526	264.974
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(211.239)	(63.989)	(3.955.491)	(2.816.770)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>157.624.218</b>	<b>134.533.038</b>	<b>103.010.320</b>	<b>56.343.936</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	546.799	546.799	483	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	--	(35.000)	--
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>158.171.017</b>	<b>135.079.837</b>	<b>102.975.803</b>	<b>56.343.936</b>
Finansal Giderler (-)	34	(211.626)	--	(176.561)	(54.857)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>157.959.391</b>	<b>135.079.837</b>	<b>102.799.242</b>	<b>56.289.079</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>		<b>(58.365.921)</b>	<b>(40.316.758)</b>	<b>(25.596.917)</b>	<b>(13.464.011)</b>
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	37	(56.538.581)	(35.298.251)	(15.941.185)	(5.331.510)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	37	(1.827.340)	(5.018.507)	(9.655.732)	(8.132.501)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>99.593.470</b>	<b>94.763.079</b>	<b>77.202.325</b>	<b>42.825.068</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>99.593.470</b>	<b>94.763.079</b>	<b>77.202.325</b>	<b>42.825.068</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>		<b>99.593.470</b>	<b>94.763.079</b>	<b>77.202.325</b>	<b>42.825.068</b>
-Ana Ortaklık Payları		99.593.470	94.763.079	77.202.325	42.825.068
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>		<b>8,2995</b>	<b>7,8969</b>	<b>6,4335</b>	<b>3,5688</b>
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		8,30	7,90	6,43	3,57
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>99.593.470</b>	<b>94.763.079</b>	<b>77.202.325</b>	<b>42.825.068</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>8.210</b>	<b>--</b>	<b>(7.467)</b>	<b>--</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>8.210</b>	<b>--</b>	<b>(7.467)</b>	<b>--</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		10.525	--	(9.334)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.315)	--	1.867	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(2.315)	--	1.867	--
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>8.210</b>	<b>--</b>	<b>(7.467)</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>99.601.680</b>	<b>94.763.079</b>	<b>77.194.858</b>	<b>42.825.068</b>
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		--	--	--	--
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları		99.601.680	94.763.079	77.194.858	42.825.068

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Not	Ödenmiş Sermaye	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	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
<b>CARI DÖNEM</b>									
<b>01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>12.000.000</b>	<b>1.261</b>	<b>3.433.996</b>	<b>--</b>	<b>43.179.364</b>	<b>185.709.435</b>	<b>244.324.056</b>	<b>--</b>	<b>244.324.056</b>
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler	88.000.000	--	--	--	--	(88.000.000)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	8.210	--	--	--	99.593.470	99.601.680	--	99.601.680
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	99.593.470	99.593.470	--	99.593.470
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	8.210	--	--	--	--	8.210	--	8.210
Kar Payları	--	--	--	--	--	(99.925.324)	(99.925.324)	--	(99.925.324)
<b>30.09.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)</b>	<b>100.000.000</b>	<b>9.471</b>	<b>3.433.996</b>	<b>--</b>	<b>43.179.364</b>	<b>97.377.581</b>	<b>244.000.412</b>	<b>--</b>	<b>244.000.412</b>
<b>GEÇMİŞ DÖNEM</b>									
<b>01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>12.000.000</b>	<b>16.098</b>	<b>595.436</b>	<b>850.000</b>	<b>26.165.198</b>	<b>31.002.726</b>	<b>70.629.458</b>	<b>--</b>	<b>70.629.458</b>
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)	--	--	--	--	--	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)
<b>30.09.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)</b>	<b>12.000.000</b>	<b>8.631</b>	<b>3.433.996</b>	<b>--</b>	<b>43.179.364</b>	<b>77.202.325</b>	<b>135.824.316</b>	<b>--</b>	<b>135.824.316</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Cari Dönem 1.01.2023 30.09.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 30.09.2022
Not	TL	TL
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>103.130.170</b>	<b>13.173.062</b>
<b>Dönem kâr/zararı (+/-)</b>	<b>99.593.470</b>	<b>77.202.325</b>
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	99.593.470	77.202.325
<b>Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>	<b>12.953.532</b>	<b>60.661.983</b>
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	1.116.881	336.532
<b>Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)</b>	<b>791.039</b>	<b>97.966</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	791.039	97.966
<b>Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)</b>	<b>256.412</b>	<b>(506.775)</b>
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(113.308)	(683.336)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	369.720	176.561
<b>Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)</b>	<b>(8.709.695)</b>	<b>35.171.860</b>
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(8.709.695)	35.171.860
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19.498.895	25.596.917
<b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>--</b>	<b>(34.517)</b>
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	--	(34.517)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(9.416.832)</b>	<b>(111.129.934)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(42.509.887)	(96.214.155)
<b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>13.556.397</b>	<b>(14.456.860)</b>
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(11.077.148)	(11.661.613)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	24.633.545	(2.795.247)
<b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(528.897)</b>	<b>(1.606.088)</b>
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(30.857)	(1.593.792)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(498.040)	(12.296)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(1.783.524)	(185.867)
<b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>691.797</b>	<b>67.434</b>
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	686.885	(4.720)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	4.912	72.154
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	441.168	(9.171)
<b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(392.480)</b>	<b>1.189.592</b>
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(392.480)	1.189.592
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>21.108.594</b>	<b>85.181</b>
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	22.938.250	(1.801.686)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(1.829.655)	1.886.867
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)</b>	<b>103.130.170</b>	<b>26.734.374</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	--	(13.561.312)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(2.191.558)</b>	<b>(643.687)</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>	<b>850.000</b>	<b>226.600</b>
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	850.000	226.600
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>	<b>(3.154.866)</b>	<b>(1.553.623)</b>
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.255.693)	(1.551.043)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.899.173)	(2.580)
Alınan Faiz	113.308	683.336
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(99.956.118)</b>	<b>(12.272.669)</b>
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(30.794)	(272.669)
Ödenen Temettüpler	(99.925.324)	(12.000.000)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>982.494</b>	<b>256.706</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>982.494</b>	<b>256.706</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>968.268</b>	<b>583.115</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.950.762</b>	<b>839.821</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 1 – ŞİRKETİN 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 Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza K:7 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Ayrıca şirketin, Alsancak Mahallesi Atatürk Caddesi No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İzmir adresinde iribat ofisi bulunmaktadır.

Şirketin 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.

Şirketin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 39 kişidir. (31 Aralık 2022: 28 kişi).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.09.2023	31.12.2022	
		Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (*)	89,50%	89.500.000	89,50%	10.740.000
Sibel GÖKALP	10,33%	10.332.948	10,33%	1.239.600
Şemsihan KARACA	0,17%	167.052	0,17%	20.400
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.000.000</b>

(\*) 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.

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

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



## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 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 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2023 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 kılıyorsa 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

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

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

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

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

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

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

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

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### g) Önemli muhasebe politikalarının özeti

#### Nakit ve nakit benzerleri

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

#### Finansal yatırımlar

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

#### Maddi duran varlıklar

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

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

#### Faydalı Ömür

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

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

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

**g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

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

**Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı**

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

**Kur değişiminin etkileri**

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

**Pay başına kazanç**

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

**Kurumlar vergisi**

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

##### Kurumlar vergisi (Devamı)

Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır. (2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

##### Ertelenmiş vergi

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

#### 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.

#### NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### g) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

#### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

#### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

#### **Hasılat**

Ücret ve komisyonlar

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

Faiz gelir ve gideri

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

#### **NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### **NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### **NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

#### **NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

##### **a) İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar**

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6.416.067	4.172.080
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	4.080.768	2.265.265
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3.843.925	1.660.296
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3.099.408	--
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.928.372	589.323
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	1.823.439	--
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.653.578	2.979.957
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.172.083	--
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	966.150	2.051.571
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	638.666	515.388
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	580.250	393.926
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	542.670	89.028
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	536.756	710.781
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	534.149	408.984
Hedef Portföy Başak Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	411.571	--
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	377.539	--
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	311.755	--
Hedef Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	304.655	--
Hedef Portföy Has-Kar Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	262.703	--
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	227.756	--
Hedef Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	193.544	50.717
Hedef Portföy Vega İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	186.260	--
Hedef Portföy Turkuaz Serbest (TL) Fon	175.466	3.370
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	164.902	9.823
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	159.706	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	125.149	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	103.423	331.808
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	79.167	--
Hedef Portföy Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	74.892	--
Hedef Portföy Artı Serbest (TL) Fon	64.866	105.638
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	59.897	--
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	57.207	168.037
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	55.334	--
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	52.872	185.469
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	49.497	264.080
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	48.582	78.547
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	31.329	38.642
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	26.848	11.331
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	19.823	8.789
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	19.388	77.855
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.110	23.502
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.091	195.148
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	970	885.357
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	774	5.718
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	368	35.422
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	267	14.513
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	--	788.412
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	--	710.604
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	--	271.978
Diğer	18.990	305.477
<b>Toplam</b>	<b>31.483.984</b>	<b>20.101.359</b>



**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30.09.2023	31.12.2022
Zen Merkezi Hizmetler Ve Filo Kiralama A.Ş.	459.773	75.754
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	119.601	32.677
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	10.497	6.797
Ftech Labs Bilişim A.Ş.	212.241	--
<b>Toplam</b>	<b>802.113</b>	<b>115.228</b>

**c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacak**

	30.09.2023	31.12.2022
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	546	--
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.136	--
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	183	--
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	175	--
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	590	--
Hedef Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	1.180	--
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	953	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	363	--
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	15	--
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	963	--
Hedef Portföy Dördüncü İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	363	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	953	--
Hedef Portföy Vega İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	953	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	714	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Müstakil Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	7.213	--
Hedef Portföy Model Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	600	--
Hedef Portföy Lotus Serbest Fon	600	--
Hedef Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	600	--
Hedef Portföy Aserva Serbest (Döviz) Özel Fon	600	--
Hedef Portföy Asya Serbest (TL) Özel Fon	600	--
Hedef Portföy Uğur Serbest Fon	5.178	--
Hedef Portföy Güney Serbest Fon	5.178	--
<b>Toplam</b>	<b>30.857</b>	<b>--</b>

**d) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

	30.09.2023	31.12.2022
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	880.676	470.060
<b>Toplam</b>	<b>880.676</b>	<b>470.060</b>

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

(\*) 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 İnfö Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.

#### NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### e) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2023	31.12.2022
İnfö Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	1.319.322	1.269.732
<b>Toplam</b>	<b>1.319.322</b>	<b>1.269.732</b>

(\*) 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 İnfö Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.

##### f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 5.426.914 TL'dir. (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 998.099 TL).

#### NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	31.483.984	20.406.836
Portföy yönetim komisyonu alacakları	1.553.430	26.171.036
Diğer Ticari Alacaklar	--	15.939
<b>Toplam</b>	<b>33.037.414</b>	<b>46.593.811</b>

##### b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	802.113	115.228
Diğer	2.888.711	2.883.799
<b>Toplam</b>	<b>3.690.824</b>	<b>2.999.027</b>

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 6)	30.857	--
Diğer	498.040	--
<b>Toplam</b>	<b>528.897</b>	<b>--</b>

**b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 6)	--	--
Ödenecek Vergi, Harç Ve Diğer Kesintiler	4.188.228	4.574.661
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	11.866	17.913
<b>Toplam</b>	<b>4.200.094</b>	<b>4.592.574</b>

**c) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar ve Diğer Borçlar**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 9 – STOKLAR**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 10 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

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

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler	2.285.772	500.148
Verilen avanslar	9.733	11.833
<b>Toplam</b>	<b>2.295.505</b>	<b>511.981</b>

**b) Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

**NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31.12.2022: 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**

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

<b>Maliyet</b>	<b>1.01.2022</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>30.09.2023</b>
Demirbaşlar	<b>440.960</b>	653.431	--	<b>1.094.392</b>	--	(444.000)	<b>650.392</b>
Taşıtlar	<b>300.000</b>	1.405.600	(1.261.600)	<b>444.000</b>	1.061.681	--	<b>1.505.681</b>
<b>Toplam</b>	<b>740.960</b>	<b>2.059.031</b>	<b>(1.261.600)</b>	<b>1.538.392</b>	<b>1.061.681</b>	<b>(444.000)</b>	<b>2.156.073</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>							
Demirbaşlar	<b>(55.210)</b>	(121.845)	--	<b>(177.055)</b>	(59.200)	125.800	<b>(110.455)</b>
Taşıtlar	<b>(25.000)</b>	(171.250)	129.650	<b>(66.600)</b>	(278.589)	--	<b>(345.189)</b>
<b>Toplam</b>	<b>(80.210)</b>	<b>(293.094)</b>	<b>129.650</b>	<b>(243.655)</b>	<b>(337.789)</b>	<b>125.800</b>	<b>(455.644)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>660.750</b>			<b>1.294.737</b>			<b>1.700.430</b>

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. (31.12.20202: Yoktur).

**NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur).

**NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maliyet	1.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022	Giriş	Çıkış	30.09.2023
Haklar	--	305.451	(2.580)	302.871	1.561.385	--	1.864.256
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>305.451</b>	<b>(2.580)</b>	<b>302.871</b>	<b>1.561.385</b>	<b>--</b>	<b>1.864.256</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>							
Haklar	--	(25.411)	172	(25.239)	(129.950)	--	(155.189)
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>(25.411)</b>	<b>172</b>	<b>(25.239)</b>	<b>(129.950)</b>	<b>--</b>	<b>(155.189)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>--</b>			<b>277.632</b>			<b>1.709.067</b>

**NOT 17 – ŞEREFİYE**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ**

	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2022	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2023
Kullanım Hakkı Varlıkları	587.071	1.935.053	--	2.522.124	658.873	--	3.180.997
Özel maliyetler	74.470	2.111.418	--	2.185.888	21.063	--	2.206.951
<b>Toplam</b>	<b>661.541</b>	<b>4.046.471</b>	<b>--</b>	<b>4.708.012</b>	<b>679.936</b>	<b>--</b>	<b>5.387.948</b>
Kullanım Hakkı Varlıkları	(68.491)	(268.196)	--	(336.687)	(318.100)	--	(654.787)
Özel maliyetler	(14.895)	(426.478)	--	(441.373)	(331.042)	--	(772.415)
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>(83.386)</b>	<b>(694.674)</b>	<b>--</b>	<b>(778.060)</b>	<b>(649.142)</b>	<b>--</b>	<b>(1.427.202)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>578.155</b>			<b>3.929.952</b>			<b>3.960.746</b>

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

#### NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.20212 Yoktur).

#### NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

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

#### NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İzin karşılığı	591.792	16.000
<b>Toplam</b>	<b>591.792</b>	<b>16.000</b>

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	348.191	141.154
<b>Toplam</b>	<b>348.191</b>	<b>141.154</b>

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

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

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

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

**NOT 25 – TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	848.911	172.342
Ödenecek SGK primleri	--	235.401
<b>Toplam</b>	<b>848.911</b>	<b>407.743</b>

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

	30.09.2023	31.12.2022
Gelir Tahakkukları (*)	2.970.637	26.558.029
<b>Toplam</b>	<b>2.970.637</b>	<b>26.558.029</b>

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

**b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).



## NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

### a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

	30.09.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	9.471	1.261
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	9.471	1.261
<b>Toplam</b>	<b>9.471</b>	<b>1.261</b>

### c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	13.472.532	3.433.996
<b>Toplam</b>	<b>13.472.532</b>	<b>3.433.996</b>

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

## NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	182.867.408	87.453.738	75.471.017	27.817.844
Hisse Senetleri Net Satışları	29.587.898	22.652.846	659.588	--
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	5.259.503	9.292.784	2.306.836	1.444.892
Fon Satış Gelirleri	(36.976.229)	14.286.484	3.683.930	3.683.930
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	25.292.768	20.255.560	32.488.207	30.222.517
Komisyon İadeleri	(742.969)	(634.204)	--	--
Bono Net Satışları	--	--	610.807	--
Diğer	111.160	48	36.668	--
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>	<b>205.399.539</b>	<b>153.307.256</b>	<b>115.257.053</b>	<b>63.169.183</b>

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

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

**NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**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 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri	(47.742.140)	(18.714.657)	(10.088.768)	(4.273.451)
<b>Toplam</b>	<b>(47.742.140)</b>	<b>(18.714.657)</b>	<b>(10.088.768)</b>	<b>(4.273.451)</b>

### NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Faiz gelirleri	113.308	-	683.336	186.181
Önceki dönem gelir ve karları	30.129	-	950.000	--
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	21.687	21.687
Diğer	34.621	4.428	142.503	57.106
<b>Toplam</b>	<b>178.058</b>	<b>4.428</b>	<b>1.797.526</b>	<b>264.974</b>

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Komisyon giderleri	--	--	(3.498.465)	(2.766.745)
Önceki Dönem Gider Ve Zararları	(120.518)	--	(400.823)	(32.904)
Diğer	(90.721)	(63.989)	(56.203)	(17.121)
<b>Toplam</b>	<b>(211.239)</b>	<b>(63.989)</b>	<b>(3.955.491)</b>	<b>(2.816.770)</b>

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

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
MDV satış karları	546.799	546.799	483	--
<b>Toplam</b>	<b>546.799</b>	<b>546.799</b>	<b>483</b>	<b>--</b>

#### NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

##### a) FİNANSMAN GELİRLERİ

Yoktur. (30.09.2022: Yoktur).

##### b) FİNANSMAN GİDERLERİ

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Faiz gideri (*)	(211.626)	--	(176.561)	(54.857)
<b>Toplam</b>	<b>(211.626)</b>	<b>--</b>	<b>(176.561)</b>	<b>(54.857)</b>

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

#### NOT 35 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

#### NOT 36 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

## NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

### a) Ertelenmiş Vergi

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

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

### a) Ertelenmiş Vergi (Devamı)

	30.09.2023		31.12.2022	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
Kıdem tazminatı karşılıkları	(348.191)	76.602	(141.154)	31.054
Kullanılmamış İzin Karşılığı	(591.792)	130.194	(16.000)	3.520
Faiz giderleri (TFRS16)	(486.758)	107.087	(275.131)	60.529
Amortisman gideri (TFRS16)	(654.787)	144.053	(336.687)	74.071
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>(2.081.527)</b>	<b>457.937</b>	<b>(768.973)</b>	<b>169.174</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>				
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	22.410.611	(4.930.334)	13.700.916	(3.014.202)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzenlemeleri	568.793	(125.134)	150.097	(33.021)
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	922.671	(202.988)	421.892	(92.816)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>23.902.075</b>	<b>(5.258.457)</b>	<b>14.272.905</b>	<b>(3.140.039)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>(4.800.520)</b>		<b>(2.970.865)</b>

**NOT 37 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**

**b) Kurumlar Vergisi**

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

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

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(56.538.581)	(35.298.251)	(15.941.185)	(5.331.510)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.827.340)	(5.018.507)	(9.655.732)	(8.132.501)
<b>Toplam</b>	<b>(58.365.921)</b>	<b>(40.316.758)</b>	<b>(25.596.917)</b>	<b>(13.464.011)</b>

Şirket’in 30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(56.538.581)	(35.405.107)
Peşin ödenen vergiler (-)	21.240.795	15.946.906
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>(35.297.786)</b>	<b>(19.458.201)</b>

## **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 38 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	99.593.470	94.763.079	77.202.325	42.825.068
Azınlık Paylarına Ait Net Dönem Kar/Zararı	--	--	--	--
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	99.593.470	94.763.079	77.202.325	42.825.068
Çıkarılmış Hisse Adedi	100.000.000	100.000.000	12.000.000	12.000.000
<b>Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)</b>	<b>1,00</b>	<b>0,95</b>	<b>6,43</b>	<b>3,57</b>

### NOT 39 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

### NOT 40 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

### NOT 41 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

### NOT 42 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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



**NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR**

**a) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

	<b>36.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.224.993	698.187
<b>Toplam</b>	<b>1.224.993</b>	<b>698.187</b>

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

**b) Uzun Vadeli Borçlanmalar**

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.462.835	1.619.921
<b>Toplam</b>	<b>1.462.835</b>	<b>1.619.921</b>

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

## NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

### a) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	32.286.304	14.444.890
- Yatırım fonu (**)	216.026.596	182.648.428
<b>Toplam</b>	<b>248.312.900</b>	<b>197.093.318</b>

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

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	AOF	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalamaya Göre
ANHYT	1	49	6,62	7	49
SKTAS	1	6	2,91	3	5
AKFGY	1	5	1,46	1	4
HDFGS	1	2	-	-	1
GENIL	100.000	63	16,38	1.638.190	6.250.000
ARDYZ	1	22	30,16	42	31
HATSN-E	440.000	40	22,60	9.944.000	17.591.200
DMRGD-E	750.000	11	10,24	7.680.000	8.445.000
INFO-E	1	17	2,41	2	14
<b>Toplam</b>				<b>19.262.244</b>	<b>32.286.304</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdadır.

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

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****c) Finansal Yatırımlar**

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların 216.026.596 TL tutarındaki kısmı yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır.

	Nominal Bedeli	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değeri
Hedef Portföy Serbest (TL) Fon	348.282	784.401	2.011.431
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	620.980	12.786.785	18.546.876
Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	36.580.884	66.891.804	65.739.982
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	646	1.000	5.462
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	136	252
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	10	30
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	66.992	450.005	399.859
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	16.247.227	26.494.353	26.024.012
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2	10	29
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	102.345	850.006	824.604
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	32	74
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	3	9
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Fonu	17.260.427	20.500.209	20.642.987
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	5.681.025	6.837.114	11.615.674
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	35.092	500.005	518.764
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	84.877	99.306	144.739
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5	6	13
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	1	1
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1	1	1
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	2.000.000	38.523.800	56.577.783
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	500.000	526.861
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	500.000	500.000	815.993
Ksa - Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	521.042	592.164	581.189
Hdk - Hedef Portföy Vega İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	10.000.000	10.000.000	11.049.970
	<b>90.549.832</b>	<b>186.311.152</b>	<b>216.026.596</b>

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

**31.Ara.22**

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Özel Kesim Tahvilleri bulunmamaktadır. (31.12.2022: Yoktur.)

#### NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) Finansal Araçlar Kredi Riski

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

Şirket'in 01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-31.12.2022 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30.09.2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	31.483.984	1.553.430	30.857	498.040	1.947.595	248.312.900	<b>283.826.806</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.483.984	1.553.430	30.857	498.040	1.947.595	248.312.900	<b>283.826.806</b>
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 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

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

**NOT 44 – 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
	30.09.2023	31.12.2022
<b>Sabit faizli araçlar</b>		
Finansal varlıklar	1.947.595	553.812
Finansal yükümlülükler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>1.947.595</b>	<b>553.812</b>
<b>Değişken faizli araçlar</b>		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Finansal Araçlar Likidite Riski**

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

Şirket'in 01.01.2023-30.09.2023 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

	30.09.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler:</b>		<b>11.239.699</b>	<b>11.427.657</b>	<b>(9.964.822)</b>	<b>(1.462.835)</b>
Finansal borçlar		2.687.828	2.687.828	(1.224.993)	(1.462.835)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		660.953	848.911	(848.911)	--
Ticari ve diğer borçlar		7.890.918	7.890.918	(7.890.918)	--
<b>Türev finansal yükümlülükler:</b>		--	--	--	--
<b>Toplam</b>		<b>11.239.699</b>	<b>11.427.657</b>	<b>(9.964.822)</b>	<b>(1.462.835)</b>

**NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

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

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



## 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 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).

##### c) 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.

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	52.465.946	32.903.672
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(1.950.762)	(968.268)
Net Borç	50.515.184	31.935.404
Toplam Özkaynak	244.000.412	244.324.056
<b>Borç/ Özsermaye Oranı</b>	<b>0,21</b>	<b>0,13</b>

## NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

### **Finansal Aktifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

### **Finansal Pasifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

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

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

**NOT 45 – 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 bazı 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.

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

<b>30.09.2023</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.950.762	1.950.762
Finansal yatırımlar	248.312.900	248.312.900
Ticari alacaklar	33.037.414	33.037.414
Diğer alacaklar	528.897	528.897
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	3.690.824	3.690.824
Diğer borçlar	4.200.094	4.200.094

<b>31.12.2022</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	968.268	968.268
Finansal yatırımlar	197.093.318	197.093.318
Ticari alacaklar	46.593.811	46.593.811
Diğer Dönen Varlıklar	26.558.029	26.558.029
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	2.999.027	2.999.027
Diğer borçlar	4.592.574	4.592.574

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

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

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30.09.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	216.026.596	216.026.596	--	--
-Hisse senetleri	32.286.304	32.286.304	--	--

  

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

#### NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

##### Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

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

*"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;*

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

*olması zorunludur.*

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

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

#### Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ihraç olmuş 51 adet yatırım fonunun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. (31 Aralık 2022: 35 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 148.689.842 TL'dir (31 Aralık 2022: 116.622.681 TL). Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 75.616.462 TL'dir (31 Aralık 2022: 136.413.941 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 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)****Sermaye yeterliliği yükümlülüğü**

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

	30.09.2023		31.12.2022	
	% ücret	Fonun Toplam Değeri	% ücret	Fonun Toplam Değeri
Hedef Portföy Para Piyasası (TI) Fonu	1,25	5.755.593.314	1,25	3.196.113.061
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi (TI) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70	4.377.746.983	2,70	2.806.625.571
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TI) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70	2.436.980.020	2,70	1.093.383.481
Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TI) Fon	2,25	1.376.039.173	--	--
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	1.317.686.114	--	--
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,10	829.864.763	0,10	967.632.881
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	775.837.030	3,00	182.909.119
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00	748.893.960	--	--
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,00	706.452.253	1,00	275.118.737
Hedef Portföy Ege Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	703.059.765	3,00	1.192.861.741
Hedef Portföy Has-Kar Serbest (TI) Özel Fon	0,45	657.140.093	0,45	820.737.808
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,50	591.745.067	0,10	811.492.747
Hedef Portföy Serbest (TI) Fon	1,20	529.999.653	1,20	370.621.746
Hedef Portföy Uludağ Hisse Senedi Serbest (TI) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,80	494.176.056	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,35	415.426.260	0,35	410.397.109
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	391.872.576	3,00	756.656.864
Hedef Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,00	381.163.690	2,00	286.383.584
Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,00	368.415.383	--	--
Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TI) Fonu	2,25	364.973.934	--	--
Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	345.371.697	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2,00	297.185.272	--	--
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,50	257.929.023	3,00	133.499.568
Hedef Portföy Başak Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	243.701.026	--	--
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,75	210.484.012	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00	191.912.290	--	--
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,10	183.002.181	0,10	1.000.929.570
Hedef Portföy Birinci Değişken Fon	2,50	174.820.808	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Cofunds Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,65	129.312.031	--	--
Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,00	128.503.468	--	--
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	2,00	120.939.817	2,00	107.331.465
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2,00	110.215.557	2,00	28.179.827
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	0,75	97.502.752	--	--
Hedef Portföy Vega İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5,00	78.780.644	--	--
Hedef Portföy Artı Serbest (TI) Fon	2,25	72.837.683	2,00	103.053.883
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,00	60.020.742	1,00	66.537.701
Hedef Portföy Turkuaz Serbest (TI) Fon	3,00	59.746.064	3,00	8.392.149
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,10	56.627.849	0,10	410.262
Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TI) Fon	3,00	56.607.086	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,75	40.109.264	--	--
Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TI) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,70	37.158.432	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İleri Teknolojiler Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,50	19.847.702	--	--
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	2,00	19.033.568	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Birlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00	11.220.656	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,20	3.522.056	--	--
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,90	1.532.047	--	--
Hedef Portföy Poyraz Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,00	1.186.447	--	--
Hedef Portföy Doruk Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,00	863.173	1,00	142.721
Hedef Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest (TI) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,45	693.785	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2,00	526.574	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Gelişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,80	518.664	--	--
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,00	403.084	--	--

## HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

#### NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kasa	3.167	46.210
Bankalar	1.947.595	922.058
- Vadesiz Mevduat	1.942.255	368.449
- Vadeli Mevduat	5.340	553.609
Diğer hazır değerler	--	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.950.762	968.268
Faiz geliri tahakkuku	--	--
<b>Toplam</b>	<b>1.950.762</b>	<b>968.268</b>

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	29.09.2023	02.10.2023	20,00%	5.340
<b>Toplam</b>				<b>5.340</b>

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

#### NOT 51- ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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