

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
	Not	TL	TL
VARLIKLAR		533.599.651	508.967.263
Dönen Varlıklar		502.059.102	494.041.417
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	928.013	4.023.223
Finansal Yatırımlar	43	460.645.224	391.824.593
Ticari Alacaklar	6,7	36.071.810	88.156.758
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	34.378.349	43.872.389
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.693.461	44.284.368
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.414.055	6.006.841
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.414.055	6.006.841
Diğer Dönen Varlıklar	27	--	4.030.002
Toplam Dönen Varlıklar		502.059.102	494.041.417
Duran Varlıklar		31.540.549	14.925.846
Maddi Duran Varlıklar	13	4.167.193	4.068.771
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	7.521.938	8.339.465
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	7.710.259	2.517.610
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	7.710.259	2.517.610
Ertelenmiş Vergi Varlığı		12.141.159	--
Toplam Duran Varlıklar		31.540.549	14.925.846
TOPLAM VARLIKLAR		533.599.651	508.967.263

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
KAYNAKLAR		533.599.651	508.967.263
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.673.461	64.666.577
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6,43	2.945.018	1.790.773
- İlişkili Taraplardan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6	1.421.424	1.489.870
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	1.523.594	300.903
Ticari Borçlar	6,7	5.232.805	5.837.487
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6	955.002	3.489.850
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	7	4.277.803	2.347.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	1.280.975	4.759.339
Diğer Borçlar	8	5.605.681	8.779.295
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	8	5.605.681	8.779.295
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	23.397.368	42.417.348
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.211.614	1.082.334
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1.211.614	1.082.334
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.673.461	64.666.577
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.376.299	3.904.922
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6,43	1.816.204	2.886.728
- İlişkili Taraplardan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6	1.519.382	2.552.573
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	296.822	334.155
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	560.095	501.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	560.095	501.615
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	--	516.579
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.376.299	3.904.922
ÖZKAYNAKLAR		491.549.891	440.395.764
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		491.549.891	440.395.764
Ödenmiş Sermaye	28	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	115.205.293	115.205.293
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	43.342.419	31.259.664
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	153.790.495	140.927.712
Dönem Net Kârı/Zararı	39	79.211.684	53.003.095
Toplam Özkaynaklar		491.549.891	440.395.764
TOPLAM KAYNAKLAR		533.599.651	508.967.263

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2024 30.09.2024	Cari Dönem 1.07.2024 30.09.2024	Önceki Dönem 1.01.2023 30.09.2023	Önceki Dönem 1.07.2023 30.09.2023
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	29	4.724.096.703	767.974.665	4.227.456.465	1.332.826.043
Satışların Maliyeti (-)	29	(4.256.279.313)	(695.747.267)	(3.911.883.653)	(1.120.463.647)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		467.817.390	72.227.398	315.572.812	212.362.396
BRÜT KAR (ZARAR)		467.817.390	72.227.398	315.572.812	212.362.396
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(192.552.516)	(51.198.398)	(75.787.764)	(18.714.250)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	500.984	442.930	1.111.855	421.503
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(50.120)	4.098	(347.649)	(50.950)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		275.715.738	21.476.028	240.549.254	194.018.700
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		275.715.738	21.476.028	240.549.254	194.018.700
Finansal Giderler (-)	35	(304.498)	(72.828)	(316.137)	253.106
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(124.318.676)	(26.562.096)	(172.380.839)	(62.369.401)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		151.092.564	(5.158.897)	67.852.278	131.902.405
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(71.880.880)	(10.039.038)	(87.189.928)	(53.559.147)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(84.402.267)	(17.956.012)	(84.460.156)	(44.761.378)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	12.521.387	7.916.974	(2.729.772)	(8.797.769)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
DÖNEM KARI (ZARARI)		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
-Ana Ortaklık Payları		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
DÖNEM KARI (ZARARI)		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları		79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Birikmiş Karlar		Özkaynak Toplamı
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
CARİ DÖNEM										
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		100.000.000	115.205.293	--	31.259.664	140.927.712	53.003.095	440.395.764	440.395.764	
Transferler	28	--	--	--	12.082.755	40.920.340	(53.003.095)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	79.211.684	79.211.684	79.211.684	79.211.684
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	79.211.684	79.211.684	79.211.684	79.211.684
Kar Payları		--	--	--	--	(28.057.557)	--	(28.057.557)	(28.057.557)	(28.057.557)
30.09.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		100.000.000	115.205.293	--	43.342.419	153.790.495	79.211.684	491.549.891	491.549.891	
GEÇMİŞ DÖNEM										
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		12.000.000	52.984.943	(33.214)	11.288.057	139.789.626	332.803.569	548.832.981	548.832.981	
Transferler	28	88.000.000	--	--	19.971.607	224.831.962	(332.803.569)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	62.220.350	33.214	--	--	(19.337.650)	42.915.914	42.915.914	42.915.914
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	(19.337.650)	(19.337.650)	(19.337.650)	(19.337.650)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	62.220.350	33.214	--	--	--	62.253.564	62.253.564	62.253.564
Kar Payları		--	--	--	--	(223.693.879)	--	(223.693.879)	(223.693.879)	(223.693.879)
30.09.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		100.000.000	115.205.293	--	31.259.664	140.927.709	(19.337.650)	368.055.016	368.055.016	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari	
		Dönem	Önceki
		1.01.2024	1.01.2023
		30.09.2024	30.09.2023
		TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		34.349.235	165.351.965
Dönem kârı/zararı (+/-)		79.211.684	(19.337.650)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	79.211.684	(19.337.650)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		96.768.609	67.896.660
Amortisman ve iffa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,1 9	4.300.544	2.347.880
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	24	187.760	1.085.600
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	187.760	1.085.600
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	35	(302.947)	(316.138)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(302.947)	(316.138)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)	43	20.702.372	(22.410.610)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	43	20.702.372	(22.410.610)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	38	71.880.880	87.189.928
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(80.619.574)	138.147.058
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	43	(89.523.003)	92.683.568
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	52.084.947	54.952.455
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	9.494.040	(1.349.391)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	42.590.907	56.301.846
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	--	(790.093)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	--	--	(46.096)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	--	(743.997)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	1.592.786	(2.283.014)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(604.683)	(1.200.117)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(2.534.848)	940.285
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.930.165	(2.140.402)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(4.714.763)	355.368
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,8	(1.937.215)	(4.006.674)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.937.215)	(4.006.674)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	20	(37.517.643)	(1.564.435)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27,32	(443.542)	54.728.907
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27,32	(37.074.101)	(56.293.342)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		95.360.719	186.706.068
Alınan faiz	32	(6.585)	(113.308)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(61.004.899)	(21.240.795)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.273.088)	(2.631.085)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,16	(8.279.673)	(2.744.393)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.178.809)	(606.044)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(7.100.864)	(2.138.349)
Alınan Faiz	32	6.585	113.308
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.171.357)	(161.974.309)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	19	(1.113.800)	(500.779)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		(28.057.557)	(161.473.530)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(3.095.210)	746.571
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(3.095.210)	746.571
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.023.223	2.167.575
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		928.013	2.914.146

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 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 Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, İnkilap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza K:7 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Ayrıca şirketin, Alsancak Mahallesi Atatürk Caddesi No:296 K:2 D:2 35220 Konak/İzmir adresinde irtibat ofisi bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, Bireysel Emeklilik Tasarruf Ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 51 kişidir. (31 Aralık 2023: 40 kişi).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.09.2024		31.12.2023	
		Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (*)	85%	85.000.000	89,50%	89.500.000	
Sibel GÖKALP	10,33%	10.333.350	10,33%	10.333.350	
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4,5%	4.500.000	--	--	
Şemsihan KARACA	0,17%	166.650	0,17%	166.650	
Toplam	100,00%	100.000.000	100,00%	100.000.000	

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

Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup 100.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 100.000.000 TL – 100.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2023: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 10.000.000 adedi (31 Aralık 2023: 10.000.000 adet) A grubu; 90.000.000 adedi (31 Aralık 2023: 90.000.000 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket'in Hedef Holding A.Ş. sahipliğinde bulunan B grubu hisselerinin 4.500.000 TL'ye karşılık gelen 4.500.000 adedi, 05.02.2024 tarihli ve 2024/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devrolmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

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

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

- **Kullanılan "Para Birimi**

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

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

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

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2023 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.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.09.2024	2.526,16	1.000
31.12.2023	1.859,38	1,35860
30.09.2023	1.691,04	1,49385

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

- **TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

- **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Faydalı Ömür

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

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

İlişkili taraflar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

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

Faiz gelir ve gideri

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

Faiz gelir ve gideri

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

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Hedef Portföy fonlar	34.368.327	43.809.528
Diğer	10.022	62.861
Toplam	34.378.349	43.872.389

b) İlişkili Taraplardan Ticari Borçlar

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Zen Merkezi Hizmetler Ve Filo Kiralama A.Ş.	733.946	573.307
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	181.039	2.747.828
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	39.643	--
Hedef Holding A.Ş.	374	--
İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	--	168.715
Toplam	955.002	3.489.850

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar(*)	1.421.424	1.489.870
Toplam	1.421.424	1.489.870

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

d) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar(*)	1.519.382	2.552.573
Toplam	1.519.382	2.552.573

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

e) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 10.562.264 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 8.243.475 TL).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	34.378.349	43.872.389
Portföy yönetim komisyonu alacakları	984.552	42.917.979
Diğer Ticari Alacaklar	708.909	1.366.390
Toplam	36.071.810	88.156.758

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	955.002	3.489.849
Diğer	4.277.803	2.347.638
Toplam	5.232.805	5.837.487

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

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.532.650	8.743.574
Ödenecek diğer yükümlülükler	73.031	35.721
Toplam	5.605.681	8.779.295

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Gelecek aylara ait giderler (*)	3.897.694	5.863.149
Verilen avanslar	516.361	143.692
Toplam	4.414.055	6.006.841

(*) 30.09.2024 itibarıyla ilgili bakiyenin 520.624 TL'si peşin ödenen kira giderinden oluşmaktadır. (31.12.2023: 554.629TL)

b) Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023	Giriş	Çıkış	30.09.2024
Demirbaşlar	3.595.444	2.307.735	--	5.903.179	1.178.809	--	7.081.988
Taşıtlar	1.239.641	--	(1.239.641)	--	--	--	--
Toplam	4.835.085	2.307.735	(1.239.641)	5.903.179	1.178.809	--	7.081.988
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(759.420)	(1.074.988)	--	(1.834.408)	(1.080.387)	--	(2.914.795)
Taşıtlar	(185.945)	(165.287)	351.232	--	--	--	--
Toplam	(945.365)	(1.240.275)	351.232	(1.834.408)	(1.080.387)	--	(2.914.795)
Net defter değeri	3.889.720			4.068.771			4.167.193

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

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

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023	Giriş	Çıkış	30.09.2024
Haklar	705.812	2.385.612	--	3.091.424	7.100.864	--	10.192.288
Toplam	705.812	2.385.612	--	3.091.424	7.100.864	--	10.192.288
Birikmiş amortisman (-)							
Haklar	(58.818)	(514.996)	--	(573.814)	(1.908.215)	--	(2.482.029)
Toplam	(58.818)	(514.996)	--	(573.814)	(1.908.215)	--	(2.482.029)
Net defter değeri	646.994			2.517.610			7.710.259

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.646.053	547.491	--	6.193.544	-- (1.151.900)	--	5.041.644
Özel maliyetler	4.998.779	42.864	--	5.041.643	1.646.315	--	6.687.958
Toplam	10.644.832	590.355	--	11.235.187	1.646.315	(1.151.900)	11.729.602
Kullanım Hakkı Varlıkları	(561.735)	(1.134.396)	--	(1.696.131)	(1.003.193)	--	(2.699.324)
Özel maliyetler	(191.976)	(1.007.615)	--	(1.199.591)	(308.749)	--	(1.508.340)
Birikmiş amortisman	(753.711)	(2.142.011)	--	(2.895.722)	(1.311.942)	--	(4.207.664)
Net kayıtlı değer	9.891.121			8.339.465			7.521.938

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
İzin karşılığı	1.211.614	1.082.334
Toplam	1.211.614	1.082.334

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılığı	560.095	501.615
Toplam	560.095	501.615

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 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828 TL (31 Aralık 2023: 23.490 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %19,00 (31 Aralık 2023: %19,00) enflasyon ve %22 (31 Aralık 2023: %22) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,52 (31 Aralık 2023: %2,52) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.)

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Açılış bakiyesi	501.615	315.989
Hizmet maliyeti	1.476.350	1.261.658
Faiz maliyeti	6.987	5.939
Dönem içindeki ödemeler	(923.242)	(974.292)
Parasal (kazanç) / kayıp	(369.214)	158
Enflasyon etkisi	(132.401)	(107.837)
Toplam	560.095	501.615

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	44.576	3.765.006
Ödenecek SGK primleri	1.236.399	994.333
Toplam	1.280.975	4.759.339

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2024	31.12.2023
Gelir Tahakkukları (*)	--	4.030.002
Toplam	--	4.030.002

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

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.09.2024		31.12.2023	
		Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Hedef Holding A.Ş.	85%	85.000.000	89,50%	89.500.000	
Sibel GÖKALP	10,33%	10.333.350	10,33%	10.333.350	
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4,50%	4.500.000	--	--	
Şemsihan KARACA	0,17%	166.650	0,17%	166.650	
Toplam	100,00%	100.000.000	100,00%	100.000.000	
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		115.205.293		115.205.293	
Toplam		215.205.293		215.205.293	

Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup 100.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 100.000.000 TL – 100.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2023: hisse başı 1 TL). Bu hisselerin 10.000.000 adedi (31 Aralık 2023: 10.000.000 adet) A grubu; 90.000.000 adedi (31 Aralık 2023: 90.000.000 adet) ise B grubudur. A grubu payların tamamı Sibel GÖKALP'e aittir. A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket'in Hedef Holding A.Ş. sahipliğinde bulunan B grubu hisselerinin 4.500.000 TL'ye karşılık gelen 4.500.000 adedi, 05.02.2024 tarihli ve 2024/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devrolmuştur.

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2024	31.12.2023
Yasal yedekler	43.342.419	31.259.664
Toplam	43.342.419	31.259.664

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek 43.342.419 TL'dir (31 Aralık 2023: 31.259.664 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.

c) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30.09.2024	31.12.2023
Olağanüstü Yedekler	50.000.000	27.172.066
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	103.790.495	113.755.646
Toplam	153.790.495	140.927.712

22.03.2023 tarihli ve 2022/48 numaralı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda 2022 yılı karının 223.693.876 TL'sinin pay sahiplerine temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

03.05.2024 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı doğrultusunda 2023 yılı karının 39.249.030 TL'sinin yasal ve olağanüstü yedek olarak ayrılmasına ve 28.057.557 TL'sinin pay sahiplerine temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelirler	331.263.229	79.640.884	281.913.189	100.314.751
Hisse Senetleri Net Satışları	90.171.461	7.105.898	44.199.880	26.478.804
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	4.430.344	(12.352.372)	7.856.908	15.395.223
Fon Net Satışları	50.712.119	10.886.666	(55.236.937)	42.752.917
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri) (*)	4.535.780	(14.821.257)	37.783.600	28.368.916
Komisyon İadeleri	(14.846.831)	1.099.559	(1.109.884)	(906.599)
Temettü gelirleri	1.551.288	668.020	166.056	166.056
Diğer	--	--	--	(207.672)
BRÜT KAR/(ZARAR)	467.817.390	72.227.398	315.572.812	212.362.396

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

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri	(192.552.516)	(51.198.398)	(75.787.764)	(18.714.250)
Toplam	(192.552.516)	(51.198.398)	(75.787.764)	(18.714.250)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Danışmanlık giderleri	(72.069.065)	(4.016.225)	(7.606.699)	397.343
Personel giderleri	(65.879.433)	(29.325.738)	(35.288.190)	(7.089.734)
Vergi, resim ve harçlar	(13.736.123)	(2.442.180)	(8.996.270)	(3.763.427)
Bakım onarım giderleri	(11.640.000)	1.689.594	(86.087)	27.219
Kira ve Aidat Giderleri	(6.026.957)	(2.394.790)	(2.121.511)	(2.082.086)
Bilgi işlem giderleri	(4.527.146)	(2.068.402)	(3.803.265)	(3.803.265)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.300.544)	(1.675.133)	(2.347.880)	(782.627)
Temsil Ağırlama ve Seyahat giderleri	(2.553.127)	(2.412.260)	(2.010.199)	(2.010.199)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(1.203.900)	(131.935)	(1.334.926)	(845.919)
Taşıt giderleri	(393.631)	(166.232)	(216.261)	687.919
Muhasebe ve denetim gideri	(389.340)	(118.602)	(349.965)	(7.732)
Diğer	(9.833.250)	(8.136.496)	(11.626.511)	558.258
Toplam	(192.552.516)	(51.198.398)	(75.787.764)	(18.714.250)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kur farkı gelirleri	18.630	5.125	--	--
Önceki dönem gelir ve karları	--	--	186.749	66.956
Faiz gelirleri	--	--	659.127	245.118
Diğer	482.354	437.805	265.979	109.429
Toplam	500.984	442.930	1.111.855	421.503

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kambiyo zararları	(50.120)	4.098	-	--
Önceki dönem gider ve zararları	--	--	(279.125)	(32.388)
Diğer	--	--	(68.524)	(18.562)
Toplam	(50.120)	4.098	(347.649)	(50.950)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunmamaktadır.

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri	(4.300.544)	(1.675.133)	(2.347.880)	(782.627)
Toplam	(4.300.544)	(1.675.133)	(2.347.880)	(782.627)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri	(1.203.900)	(131.935)	(1.334.926)	(845.919)
Toplam	(1.203.900)	(131.935)	(1.334.926)	(845.919)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri bulunmamaktadır.

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Faiz gideri	(304.498)	(72.828)	(316.137)	253.106
Toplam	(304.498)	(72.828)	(316.137)	253.106

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

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

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

a) Ertelenmiş Vergi

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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2022 ve 2023 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %23 ve %20 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2024 ve 2023 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30.09.2024		31.12.2023	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.211.614)	266.555	(1.082.335)	238.114
Faiz giderleri (TFRS16)	(848.331)	186.633	(1.152.546)	253.560
Amortisman gideri (TFRS16)	(2.419.960)	532.391	(1.696.133)	373.149
Yapılmakta olan yatırımların giderleştirilmesi	(12.142.877)	2.671.433	--	--
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	(30.259.808)	6.657.158	--	--
Enflasyon düzeltmeleri	(15.569.291)	3.425.244	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	(62.451.882)	13.739.414	(3.931.014)	864.823
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.078.967	(237.373)	617.707	(135.896)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.318.282	(290.022)	936.788	(206.093)
Fon ve hisse senetleri değerlendirme	--	--	1.172.809	(258.018)
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	4.867.542	(1.070.859)	1.516.042	(333.529)
Enflasyon düzeltmeleri	--	--	2.035.756	(447.866)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	7.264.791	(1.598.255)	6.279.102	(1.381.402)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		12.141.159		(516.579)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.24	31.Ara.23
Dönem başı	(516.579)	(6.874.303)
Dönem vergi geliri/(gideri)	12.521.387	3.963.876
Enflasyon etkisi	136.351	2.393.847
Dönem sonu	12.141.159	(516.579)

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. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2022: %20).

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

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	(84.402.267)	(17.956.012)	(84.460.156)	(44.761.378)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.521.387	7.916.974	(2.729.772)	(8.797.769)
Toplam	(71.880.880)	(10.039.038)	(87.189.928)	(53.559.147)

Şirket’in 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(84.402.267)	(119.232.060)
Peşin ödenen vergiler (-)	61.004.899	76.814.712
Ödenecek kurumlar vergisi	(23.397.368)	(42.417.348)

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

b) Kurumlar Vergisi

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

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.2024-30.09.2024 ve 01.01.2023-30.09.2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
Azınlık Paylarına Ait Net Dönem Kar/Zararı	--	--	--	--
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	79.211.684	(15.197.935)	(19.337.650)	78.343.258
Çıkarılmış Hisse Adedi	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,79	(0,15)	(0,19)	0,78

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	2.945.018	1.790.773
Toplam	2.945.018	1.790.773

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

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.816.204	2.886.728
Toplam	1.816.204	2.886.728

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

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2024	31.12.2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	106.909.824	97.528.502
- Yatırım fonu (**)	353.735.400	294.296.091
Toplam	460.645.224	391.824.593

(*) 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 2024 tarihi itibarıyla Özel Kesim Tahvilleri bulunmamaktadır. (31.12.2023: Yoktur.)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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 01.01.2023-30.09.2024 ve 01.01.2022-31.12.2023 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30.09.2024	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*	34.378.349	1.693.461	--	--	921.862	460.645.224	497.638.896
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.378.349	1.693.461	--	--	921.862	460.645.224	497.638.896
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)

31.12.2023	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	43.872.389	44.284.368	--	--	4.016.267	391.824.593	483.997.618
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	43.872.389	44.284.368	--	--	4.016.267	391.824.593	483.997.618
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 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)**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
	30.09.2024	31.12.2023
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	5.340	38.933
Finansal yükümlülükler		
Toplam	5.340	38.933
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

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 01.01.2024-30.09.2024 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.09.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	16.880.683	16.880.683	(15.064.479)	(1.816.204)
Finansal borçlar	4.761.222	4.761.222	(2.945.018)	(1.816.204)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	44.576	44.576	(44.576)	--
Ticari ve diğer borçlar	12.074.885	12.074.885	(12.074.885)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	16.880.683	16.880.683	(15.064.479)	(1.816.204)

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

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 01.01.2023-31.12.2023 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	24.053.622	24.053.622	(21.166.894)	(2.886.728)
Finansal borçlar	4.677.501	4.677.501	(1.790.773)	(2.886.728)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.759.339	4.759.339	(4.759.339)	--
Ticari ve diğer borçlar	14.616.782	14.616.782	(14.616.782)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	24.053.622	24.053.622	(21.166.894)	(2.886.728)

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 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. 30.09.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır. (31.12.2023: Yoktur).

d) Sermaye riski yönetimi

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

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

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	42.049.760	68.571.499
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(928.013)	(4.023.223)
Net Borç	41.121.747	64.548.276
Toplam Özkaynak	491.549.891	440.395.764
Borç/ Özsermaye Oranı	0,08	0,15

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.

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 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 bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
30.09.2024		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	928.013	928.013
Finansal yatırımlar	460.645.224	460.645.224
Ticari alacaklar	36.071.810	36.071.810
Diğer Dönen Varlıklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	5.232.805	5.232.805
Diğer borçlar	6.842.080	6.842.080
31.12.2023		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	4.023.223	4.023.223
Finansal yatırımlar	391.824.593	391.824.593
Ticari alacaklar	88.156.758	88.156.758
Diğer Dönen Varlıklar	4.030.002	4.030.002
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	5.837.487	5.837.487
Diğer borçlar	8.779.295	8.779.295

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 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			
	30.09.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	353.735.400	353.735.400	--	--
-Hisse senetleri	106.909.824	106.909.824	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	294.296.091	294.296.091	--	--
-Hisse senetleri	97.528.502	97.528.502	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 28/12/2023 tarih ve 81/1811 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- 1.600.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 50.000.000 TL,
- 1.600.000.001 TL'den 6.400.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 65.000.000 TL,
- 6.400.000.001 TL'den 60.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 80.000.000 TL,
- 60.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 160.000.000 TL,

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 120.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 120.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 320.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

Şirket, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 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)

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ihraç olmuş 63 adet yatırım fonunun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. (31 Aralık 2023: 57 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 193.877.189 TL'dir (31 Aralık 2023: 237.357.487 TL). Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 6.896.916 TL'dir (31 Aralık 2023: 123.008.625 TL).

30.09.2024 itibarıyla Şirket'in yöneticiliğini yaptığı fonların toplam değeri 35.881.361.216 TL'dir. (31.12.2023: 25.911.805.448)

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Kasa	6.151	6.957
Bankalar	921.862	4.016.266
- Vadesiz Mevduat	916.522	3.977.333
- Vadeli Mevduat	5.340	38.933
Toplam	928.013	4.023.223

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2024	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	30.09.2024	1.10.2024	37;00%	5.340
Toplam				5.340

31.12.2023	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	29.12.2023	02.01.2024	37;00%	7.255
Denizbank Saklama Şube	29.12.2023	02.01.2024	37;00%	31.678
Toplam				38.933

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 özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.