

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP
DÖNEMİNE AİT HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) FİNANSAL TABLOLARIN BAĞIMSIZ DENETİMİ

1) Görüş

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması	
<p><i>Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması</i></p> <p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye Tüketici Fiyat Endeksini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaraları dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p><i>Uygulanan Denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</i></p> <ul style="list-style-type: none">- Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır.- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler endeksler test edilmiştir,- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. <p>Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında yer verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>
- Finansal Yatırımlar ve Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi için Yapılan Değerleme Çalışmaları	
<p>Şirket'in faaliyeti gereği aktif toplamının %96,43'lük kısmı finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal yatırımların değerlemesi sonucu oluşan kar ve/veya zarar, Şirket'in dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve özkaynaklarını önemli ölçüde etkilemektedir.</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle finansal tablolarında yer alan ve aktif toplamın %82,72'sini oluşturan 1.395.986.428 TL'lik bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiş olup, detaylar 44 no'lu notta açıklanmıştır.</p>	<p><i>Uygulanan Denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</i></p> <p>Tarafımızca, söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, aracı kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge kontrolleri yapılmıştır. İlgili finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve bu hesaplamalara baz teşkil eden veriler kontrol edilmiştir.</p> <p>Bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlemelerde; yönetim tarafından atanan yatırım değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve</p>

<p>Konunun etkisinin finansal tablolar içinde önemli bir seviyede olması sebebi ile finansal yatırımlar tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. Yaptığımız denetimde, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarında takdit edilen değerlerin Dipnot 44'da açıklanan tutarlarla mutabakatı kontrol edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.</p>
--	---

4) Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) MEVZUATTAN KAYNAKLANAN DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 31 Aralık 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Özkan Cengiz

İstanbul,09 Nisan 2024

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

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	6-68

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
VARLIKLAR		1.687.504.787	1.942.962.262
Dönen Varlıklar		117.495.103	682.672.090
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	781.653	3.554.404
Finansal Yatırımlar	44	83.709.129	641.424.701
Ticari Alacaklar	6,7	20.000	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	20.000	--
Diğer Alacaklar	8,6	--	15.790.228
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	15.790.228
Peşin Ödenmiş Giderler	11	32.971.364	21.680.173
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	32.971.364	21.680.173
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	38	6.712	153.957
Diğer Dönen Varlıklar	27	6.245	68.627
Ara Toplam		117.495.103	682.672.090
Toplam Dönen Varlıklar		117.495.103	682.672.090
Duran Varlıklar		1.570.009.684	1.260.290.171
Finansal Yatırımlar	44	1.446.404.589	1.236.565.346
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	44	97.134.669	--
Diğer Alacaklar	8,6	19.134.830	20.026.328
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	19.134.830	20.026.328
Maddi Duran Varlıklar	13	996.701	1.446.759
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	2.309.696	2.065.316
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	160.952	186.422
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	160.952	186.422
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.868.247	--
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.868.247	--
Toplam Duran Varlıklar		1.570.009.684	1.260.290.171
TOPLAM VARLIKLAR		1.687.504.787	1.942.962.262

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
		31.12.2023	31.12.2022
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR		1.687.504.787	1.942.962.262
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.216.823	2.974.416
Kısa Vadeli Borçlanmalar	44	185	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	44	185	--
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44,6	251.376	190.679
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	251.376	190.679
Ticari Borçlar	7,6	276.432	183.854
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	240.266	168.489
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	36.166	15.365
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	241.030	803.342
Diğer Borçlar	8,6	1.049.980	505.436
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.049.980	505.436
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	397.820	538.913
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	397.820	538.913
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	--	752.193
Ara Toplam		2.216.823	2.974.416
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.216.823	2.974.416
Uzun Vadeli Yükümlülükler		916.780	961.985
Uzun Vadeli Borçlanmalar	44,6	558.494	519.209
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	558.494	519.209
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	358.286	442.776
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	358.286	442.776
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		916.780	961.985
ÖZKAYNAKLAR		1.684.371.184	1.939.025.860
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	28	1.684.371.184	1.939.025.860
Ödenmiş Sermaye	28	565.000.000	325.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	1.027.948.732	924.836.938
Geri Alınmış Paylar (-)		--	--
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	28	545.487	545.487
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	44.788	3.004
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		44.788	3.004
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		44.788	3.004
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	44.655.772	26.404.377
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	367.371.606	246.326.393
Dönem Net Kârı/Zararı		(321.195.201)	415.909.661
Toplam Özkaynaklar		1.684.371.184	1.939.025.860
TOPLAM KAYNAKLAR		1.687.504.787	1.942.962.262

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2023 31.12.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 31.12.2022
	Not	TL	TL
Hasılat	29	438.187.499	1.009.438.517
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		438.187.499	1.009.438.517
BRÜT KAR (ZARAR)		438.187.499	1.009.438.517
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(31.428.509)	(37.178.862)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	82.154.420	28.818.409
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(2.978)	(6.158)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		488.910.432	1.001.071.907
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	1.208.385	1.279.681
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	--	(40.093)
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		490.118.817	1.002.311.495
Finansal Giderler (-)	35	(125.763)	(32.852)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(811.188.255)	(586.368.982)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(321.195.201)	415.909.661
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(321.195.201)	415.909.661
DÖNEM KARI (ZARARI)		(321.195.201)	415.909.661
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(321.195.201)	415.909.661
-Ana Ortaklık Payları		(321.195.201)	415.909.661
Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	(0,57)	1,28
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	(0,57)	1,28
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	(0,72)	1,38
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	(0,72)	1,38
DÖNEM KARI (ZARARI)		(321.195.201)	415.909.661
DIĞER KAPSAMLI GELİRLER	36	41.784	3.004
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	36	41.784	3.004
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	36	41.784	3.004
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DIĞER KAPSAMLI GELİRLER	36	41.784	3.004
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(321.153.417)	415.912.665
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
-Ana Ortaklık Payları		(321.153.417)	415.912.665

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**01 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Özkaynak Toplamı
							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar	
							Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
CARİ DÖNEM									
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	325.000.000	924.836.938	--	545.487	3.004	26.404.377	246.326.393	415.909.661	1.939.025.860
Transferler	240.000.000	36.613.053	--	--	--	18.251.395	121.045.213	(415.905.692)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	41.784	--	--	(321.195.201)	(321.153.416)
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(321.195.201)	(321.195.201)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	41.784	--	--	--	41.784
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	--	66.498.740	--	--	--	--	--	--	66.498.740
31.12.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	565.000.000	1.027.948.732	--	545.487	44.788	44.655.772	367.371.606	(321.195.201)	1.684.371.184
GEÇMİŞ DÖNEM									
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	285.000.000	891.607.773	(133.546.515)	545.487	--	22.490.072	255.061.060	66.322.011	1.387.479.888
Transferler	40.000.000	31.142.372	--	--	--	3.914.305	(8.734.667)	(66.322.011)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	3.004	--	--	415.909.661	415.912.665
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	415.909.661	415.909.661
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	3.004	--	--	--	3.004
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	133.546.515	--	--	--	--	--	133.546.515
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	--	2.086.793	--	--	--	--	--	--	2.086.793
31.12.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	325.000.000	924.836.938	--	545.487	3.004	26.404.377	246.326.393	415.909.661	1.939.025.860

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2023 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2022 31.12.2022 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(145.050.139)	(206.776.365)
Dönem kârı/zararı (+/-)		(321.195.201)	415.909.661
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	(321.195.201)	415.909.661
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		(457.923.333)	(920.918.980)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16	563.052	569.782
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		(183.799)	412.650
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(183.799)	412.650
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(284.801.328)	(883.988.204)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	44	(284.801.328)	(883.988.204)
Parasal (Kazanç)/Kayıplar İlgili Düzeltmeler		(173.501.259)	(37.913.207)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		633.921.150	297.264.156
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	44	632.677.657	307.627.110
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(20.000)	2.810.291
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(20.000)	2.810.291
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,8	16.681.726	(2.770.654)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	15.790.228	17.231.733
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	891.498	(20.002.387)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(15.159.438)	(10.185.856)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	92.578	(369.557)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	71.777	(370.571)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	20.801	1.014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(562.312)	711.333
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		544.544	275.858
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	544.544	275.858
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(333.605)	(834.368)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	186.098	353.986
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	(519.703)	(1.188.354)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(145.197.384)	(207.745.163)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		147.245	968.798
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(97.345.909)	(552.398)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	44	(97.134.669)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,16	17.477	716.813
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	17.477	716.813
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,16	(228.717)	(1.269.211)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(169.063)	(1.143.689)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(59.653)	(125.522)
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		239.623.298	175.339.536
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		240.000.000	39.999.999
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		240.000.000	39.999.999
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	133.546.515
-Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	133.546.515
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(260.772)	1.793.021
Ödenen Faiz		(115.931)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.772.751)	(31.989.227)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(2.772.751)	(31.989.227)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.554.404	35.543.631
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		781.653	3.554.404

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket" veya "HEDEF GİRİŞİM"), Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun III.48.3 Sayılı Tebliği'ne uygun surette paylarını halka arz etmek ve kayıtlı sermaye esaslarına göre, Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani usulde kurulmaları hakkındaki hükümleri çerçevesinde bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi olarak 29.03.2012 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve çıkarılmış sermayesini esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek üzere kurulmuş halka açık anonim ortaklıktır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in, girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyeti ile sınırlı olmak üzere "Portföy İşletmeciliği" faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. 31 Aralık 2023 itibarıyla güncel sermaye tavanı 2.000.000.000 TL ve çıkarılmış sermayesi 565.000.000 TL (31.12.2022: 325.000.000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2023			31.12.2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (B Grubu)	113.989.224	20,18%	113.989.224	65.569.024	20,18%	65.569.024
Sibel GÖKALP (A Grubu)	5.650.000	1,00%	5.650.000	3.250.000	1,00%	3.250.000
Diğer (B Grubu)	445.360.776	78,82%	445.360.776	256.180.976	78,82%	256.180.976
Toplam	565.000.000	100,00%	565.000.000	325.000.000	100,00%	325.000.000

Şirket'in halka kapalı paylarına sahip olan ortağı Hedef Holding A.Ş.'nin halka açık hisseleri de bulunmaktadır. Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla sermayesinin 78,80'i ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla sermayesinin %78,10'u halka açık hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL (iki milyar)'dir.

Yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. İmtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

Şirket, 05.05.2023 tarih 64-4624 no'lu yönetim kurulu kararı gereğince 325.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 240.000.000 TL artırarak 565.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Şirket sermayesinin 325.000.000 TL'den 565.000.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 240.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.07.2023 tarih ve 38/793 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirket sermayesinin 325.000.000 TL'den 565.000.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 240.000.000 TL nominal değerli paylar 19.07.2023 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sermaye piyasası mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde dağıtılacaktır. Sermaye artırımını 26.07.2023 tarih 10879 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil olmuştur.

Yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisi, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı bir sayı olduğu taktirde, en yakın tam sayı esas alınır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

Genel Kurulda, Esas Sözleşmenin değiştirilmesine dair verilen karar, A Grubu pay sahiplerinin haklarını ihlal edici mahiyette ise, bu karar, A Grubu pay sahiplerinin Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde yapacakları hususi bir toplantıda verecekleri diğer bir kararla tasdik olunmadıkça infaz edilemez.

Şirket'in merkez adresi, İnkılap Mahallesi, Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. N4/2 D:7 Ümraniye/İstanbul'dur. Dönem sonu itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 8 kişidir. (31 Aralık 2022 – 18 kişi).

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

• Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda belirtilmiştir.

- Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1.000	268%
31.12.2022	1.128,45	1.647	156%
31.12.2021	686,95	2.706	74%

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi,

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağıli ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağıli ortaklığın yabancı bir bağıli ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

- **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.

Şirket geçmiş dönemde “Genel yönetim giderleri” hesabı altında göstermiş olduğu portföy komisyon giderleri ile performans ödemelerini cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” hesabı altında yeniden sınıflamıştır. Bu sınıflamanın dönem net karına ve özkaynaklara bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

- **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.

- **Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 09 Nisan 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

- **TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihli ilke kararı ile açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 04 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.

- **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.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

- **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket'in mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Şirket'in payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Şirket'in payı olarak muhasebeleştirilir.

Şirket'in bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar:

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Şirket ve bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Şirket'in ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

Müşterek faaliyetlerdeki paylar:

Müşterek faaliyet, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların düzenlemeye ilişkin varlık ve yükümlülüklerin sorumlulukları üzerinde hakka sahip olduğu bir ortak düzenlemedir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

- Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- Birden fazla yatırıma sahiptir,
- Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

31 Aralık 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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir. TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **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.

- **TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

• Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 muhasebeleştirilmeye 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 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

- 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 Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Girişim sermayesi :

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Şirket'in kullandığı amortisman süreleri aşağıdaki gibidir;

Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	3 Yıl – 13 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ağırlıklı ortalama fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istisnasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat 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.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kaleminin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
ABD Doları / TL	29,4382	18,6983
Avro / TL	32,5739	19,9349
GBP / TL	37,4417	22,4892

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkileneceklere açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Şirket'in elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Şirket, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. İlgili dönemler itibarıyla şirketin durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi ilgili bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

- **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

- **Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü**

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Nakit	2.841	--
Bankalar	778.812	3.554.404
- Vadesiz mevduat	18.644	462.126
- Vadeli mevduat	757.026	3.084.857
- Takasbank Para Piyasası	3.142	7.421
Toplam	781.653	3.554.404

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	29.12.2023	02.01.2024	35,00%	757.026
Toplam				757.026

31.12.2022	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	31.12.2022	2.01.2023	12,50%	3.029.345
TL Vadeli Mevduat	30.12.2022	1.01.2023	10,00%	55.512
Toplam				3.084.857

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**• İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Hedef Holding A.Ş.	20.000	--
Toplam	20.000	--

• İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar

Şirket'in ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
İdeal Data Finansal Teknolojileri A.Ş.	17.758	--
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	212.806	--
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	738	--
Hedef Holding A.Ş.	8.963	168.489
Toplam	240.265	168.489

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
İdeal Finansal Teknolojiler ve Dan. A.Ş. (*)	--	15.790.228
Toplam	--	15.790.228

• İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

• İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	251.376	190.679
Toplam	251.376	190.679

(*) İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ne olan borçlanmadan oluşmaktadır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)• **İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar**

	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	558.494	519.209
Toplam	558.494	519.209

(*) İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ne olan borçlanmadan oluşmaktadır.

• **İlişkili Taraplardan Alışlar, Satışlar**

Şirket'in ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2023			1 Ocak-31 Aralık 2022		
	Diğer Giderler	Portföy Yönetim Hizmeti	Kira Giderleri	Bağış ve Diğer Giderler	Portföy Yönetim Hizmeti	Kira Giderleri
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	2.329.978	--	--	47.869.962	--
Hedef Projelendirme Ve Gay. Gel. A.Ş.	11.414	--	173.551	--	--	366.615
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24.471	--	--	897.796	--	--
İdeal Data Finansal Teknolojileri A.Ş.	351.122	--	--	139.544	--	--
Hedef Holding A.Ş.	205.631	--	154.400	646.741	--	86.053
İdeal Finansal Teknolojiler A.Ş.	4.359	--	--	2.480	--	--
Zen Merkezi Hizmetler Ve Filo Kiralama A.Ş.	1.115.951	--	8.069.879	157.155	--	1.929.267
Toplam	1.712.948	2.329.978	8.397.830	1.843.716	47.869.962	2.381.935

Şirket'in ilişkili taraflardan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2023			1 Ocak-31 Aralık 2022		
	İştirak ve Demirbaş satışı	Ortak Alan ve Gider Yansıtma	Faiz Gelirleri	İştirak satışı	Ortak Alan Gider Yansıtma	Faiz Gelirleri
İdeal Data Finansal Teknolojileri A.Ş.	--	--	--	--	1.181.996	--
İdeal Finansal Teknolojiler A.Ş.	--	--	5.519.230	--	104.131	4.213.220
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	213.060	--	--	33.400.295	--
Hedef Projelendirme A.Ş.	--	--	3.577.971	--	137.922	--
Hedef Holding A.Ş.	--	24.337	--	--	104.131	--
Şemsihan Karaca	--	--	--	--	--	1.647.808
Hedef Portföy Yön.A.Ş.Değer Girişim Ser.Yat.Fonu	--	--	--	22.393.836	--	--
Zen Merkezi Hizmetler Ve Filo Kiralama A.Ş.	1.874.032	--	--	--	1.222.064	--
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	--	761.723	--	--	3.517.134
Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	--	--	5.771	--
Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	8.761	--	--	--	--
Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.	--	267	--	--	--	--
Zen Yat İşletmeciliği A.Ş.	--	185	--	--	--	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş Startup Burada Gsyf	4.083.965	--	--	--	--	--
Toplam	5.957.997	246.610	9.858.924	22.393.836	36.156.310	3.517.134

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 4.174.138 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 2.784.303 TL).

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

Şirket'in ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	20.000	--
Toplam	20.000	--

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara borçlar(Not 6)	240.266	168.489
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	36.166	15.365
Toplam	276.432	183.854

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

Şirket'in diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	--	15.790.228
Toplam	--	15.790.228

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

- **Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi ve fonlar	1.049.980	504.044
Diğer	--	1.392
Toplam	1.049.980	505.436

- **Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirket'in uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer Alacaklar	19.134.830	20.026.328
Toplam	19.134.830	20.026.328

(*) Diğer alacaklar Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş.'den 650.000 \$'lık paya dönüştürülebilir finansman sağlanmasından kaynaklanmaktadır. (31.12.2022: Diğer alacaklar Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş.'den 650.000 \$'lık paya dönüştürülebilir finansman sağlanmasından kaynaklanmaktadır.)

- **Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler	3.267.389	1.808.478
İş avansları	29.576.975	19.842.859
Personel Avansları	127.000	28.835
Toplam	32.971.364	21.680.172

• Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Gelecek yıllara ait giderler	3.868.247	--
Toplam	3.868.247	--

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Taşıtlar	2.406.579	--	(927.836)	1.478.743
Demirbaşlar	1.132.226	169.063	(34.320)	1.266.969
Toplam	3.538.805	169.063	(962.156)	2.745.713
Birikmiş amortisman (-)				
Taşıtlar	(1.758.581)	(302.455)	(926.566)	(1.134.470)
Demirbaşlar	(333.465)	(299.190)	(18.113)	(614.542)
Toplam	(2.092.046)	(601.644)	(944.679)	(1.749.011)
Net defter değeri	1.446.759	--	--	996.701

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Haklar	213.347	59.654	--	273.001
Toplam	213.347	59.654	--	273.001
Birikmiş amortisman (-)				
Taahhütler	(26.925)	(85.124)	--	(112.049)
Toplam	(26.925)	(85.124)	--	(112.049)
Net defter değeri	186.422	--	--	160.952

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ**• Kiracı Açısından Kiralama**

TFRS-16 kapsamında kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023
Kullanım hakkı varlıkları	927.634	809.406	--	1.737.040
Özel maliyetler	1.242.700	--	--	1.242.700
Toplam	2.170.334	809.406	--	2.979.740
Kullanım hakkı varlıkları	(51.535)	(316.486)	--	(368.021)
Özel maliyetler	(53.482)	(248.540)	--	(302.023)
Birikmiş amortisman	(105.018)	(565.026)	--	(670.044)
Net kayıtlı değer	2.065.316	--	--	2.309.696

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

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

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

- **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Şirket'in kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kullanılmamış İzin karşılığı	397.820	538.913
Toplam	397.820	538.913

- **Dava Karşılıkları**

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla lehte veya aleyhte devam eden davası bulunmamaktadır. (31.12.2022: Şirket'in lehte veya aleyhte devam eden davası bulunmamaktadır).

- **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Şirket'in uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	358.286	442.776
Toplam	358.286	442.776

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.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 19,00 (31 Aralık 2022: %13,00) enflasyon ve %22,00 (31 Aralık 2022: %16,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,52 (31 Aralık 2022: %3,10) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.490 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2022: 15.371 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	442.776	572.043
Hizmet maliyeti	407.640	339.689
Faiz maliyeti	16.646	6.546
Ödenen tazminatlar	(376.503)	(287.035)
Aktüeryal gelir/(gider)	41.784	1.823
Enflasyon Sunum Farkı	(174.057)	(190.290)
Dönem sonu	358.286	442.776

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	241.030	208.652
Personele Borçlar	--	594.690
Toplam	241.030	803.342

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar

Şirket'in diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Devreden KDV	6.245	68.627
Toplam	6.245	68.627

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

- **Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	31.12.2023	31.12.2022
Gider Tahakkukları	--	752.193
Toplam	--	752.193

- **Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- **Ödenmiş Sermaye**

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

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2023			31.12.2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Holding A.Ş. (B Grubu)	113.989.224	20,18%	113.989.224	65.569.024	20,18%	65.569.024
Sibel GÖKALP (A Grubu)	5.650.000	1,00%	5.650.000	3.250.000	1,00%	3.250.000
Diğer (B Grubu)	445.360.776	78,82%	445.360.776	256.180.976	78,82%	256.180.976
Nominal sermaye	565.000.000	100,00%	565.000.000	325.000.000	100,00%	325.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			1.027.948.732			924.836.938
Toplam Sermaye			1.592.948.732			1.249.836.938

Şirket'in halka kapalı paylarına sahip olan ortağı Hedef Holding A.Ş.'nin halka açık hisseleri de bulunmaktadır. Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla sermayesinin %78,80'i ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla sermayesinin %78,10'u halka açık hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL (iki milyar) olup, her biri 1,00 TL itibarıyla 565.000.000 (beşyüzaltmışbeş milyon) adet paya bölünmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. İmtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

Şirket, 05.05.2023 tarih 48-624 no'lu yönetim kurulu kararı gereğince 325.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 240.000.000 TL artırarak 565.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Şirket sermayesinin 325.000.000 TL'den 565.000.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 240.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.07.2023 tarih ve 38/793 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirket sermayesinin 325.000.000 TL'den 565.000.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 240.000.000 TL nominal değerli paylar 19.07.2023 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sermaye piyasası mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde dağıtılacaktır. Sermaye artırımını 26.07.2023 tarih 10879 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil olmuştur.

Yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisi, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	1.443.262.504	1.027.948.732	(415.313.772)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	54.187.204	44.655.772	(9.531.432)

• Paylara İlişkin Primler

Şirket'in paylara ilişkin primler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Paylara ilişkin primler	545.487	545.487
Toplam	545.487	545.487

• Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	44.788	3.004
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	44.788	3.004
Toplam	44.788	3.004

• Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	44.655.772	26.404.377
Toplam	44.655.772	26.404.377

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31.12.2023	31.12.2022
• Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
Geçmiş yıllar kârları / (zararları)	367.371.606	246.326.393
Toplam	367.371.606	246.326.393

NOT 29 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023	1.01.2022
Hasılat	31.12.2023	31.12.2022
Finansal yatırımlar değer artış geliri/(gideri)	443.961.128	439.450.861
Finansal yatırımlar satış karı/zararı (net)	2.022.721	3.438.353
Hisse senetleri gerçeğe uygun değerlendirme geliri/(gideri) (*)	(47.737.051)	190.347.056
Hisse senetleri satış karı/zararı (net)	72.154.440	53.783.257
Yatırım fonları satış karı/zararı (net)	(271.050.981)	233.311.663
Yatırım fonları gerçeğe uygun değerlendirme geliri/(gideri)	238.837.242	87.614.781
Özel kesim ve devlet tahvili faiz geliri	--	1.480.704
Özel kesim ve devlet tahvili satış karı/zararı (net)	--	11.842
Toplam	438.187.499	1.009.438.517

(*) Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin, satın aldığı hisse senetlerin, tahvillerin ve fonların gerçeğe uygun değer farkları, satış gelir/gideri hasılat altında gösterilir.

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1.01.2023 31.12.2023	1.01.2022 31.12.2022
Genel yönetim giderleri	(31.428.509)	(37.178.862)
Toplam	(31.428.509)	(37.178.862)

Faaliyet giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Komisyon giderleri	(1.873.120)	(20.329.774)
Personel giderleri	(18.644.277)	(10.926.617)
Danışmanlık giderleri	(1.366.994)	(1.005.000)
Vergi, resim ve harçlar	(1.567.712)	(812.170)
Amortisman giderleri	(563.052)	(569.782)
Kurul Ücretleri	(670.028)	(591.445)
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	(217.051)	(679.885)
Kira ve aidat giderleri	(330.682)	(252.896)
Temsil Ağırlama Giderleri	(135.350)	(372.137)
Bağış ve yardım giderleri	(1.196.177)	--
Taşıt Giderleri	(3.133.308)	--
Sigorta giderleri	(13.694)	(42.134)
İletişim Giderleri	(147.034)	(97.903)
Bilgi İşlem ve Yazılım Giderleri	(336.312)	(150.792)
Diğer	(1.233.718)	(1.348.327)
Toplam	(31.428.509)	(37.178.862)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Faiz gelirleri	8.595.436	15.295.827
Temettü geliri	59.596.493	9.026.346
Konusu Kalmayan Karşılıklar	24.917	173.285
Kambiyo Karları	13.442.335	1.854.264
Diğer	495.239	2.468.687
Toplam	82.154.420	28.818.409

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Kambiyo Zararları (-)	(2.978)	(2.691)
Diğer	--	(3.467)
Toplam	(2.978)	(6.158)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

Şirket'in yatırım faaliyetlerden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Sabit Kıymet Satış Kazancı	1.208.385	1.279.681
Toplam	1.208.385	1.279.681

Şirket'in yatırım faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Sabit Kıymet Satış Zararları	--	(40.093)
Toplam	--	(40.093)

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

- Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Genel yönetim giderleri	(563.052)	(569.782)
Toplam	(563.052)	(569.782)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2022-31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri bulunmamaktadır.

01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2022-31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir.:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Kullanım hakkı varlıklarına ait faiz gideri	(125.763)	(32.852)
Toplam	(125.763)	(32.852)

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31.12.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	41.784	3.004
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	41.784	3.004
Toplam	41.784	3.004

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

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

- **Kurumlar Vergisi**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2017 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılsın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu' nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır. Bakanlar kurulunun 2006/10731 sayılı kararı ile 01.10.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere oran yüzde sıfıra (% 0) indirilmiştir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az % 25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılır.

Yukarıda bahsedilen düzenlemeler çerçevesinde, Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Peşin ödenen vergiler (*)	6.712	153.957
Toplam	6.712	153.957

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/d-3 maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Şirket'in peşin ödenen vergileri, finans kurumlarından elde ettiği faiz gelirlerinden kesinti yoluyla ödemiş olduğu vergilerden oluşmaktadır. Şirket ödemiş olduğu bu vergileri dönemler itibarıyla Vergi ve SGK borçlarından mahsup talep etmektedir.

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	(321.195.201)	415.909.661
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	(321.195.201)	415.909.661
Çıkarılmış Hisse Adedi	565.000.000	325.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,57)	1,28
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	(321.195.201)	415.909.661
Sulandırılmış paylar	445.000.000	301.666.667
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Sulandırılmış)	(0,72)	1,38

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 43 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer mali borçlar	185	--
Toplam	185	--

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	251.376	190.679
Toplam	251.376	190.679

(*) İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır. (31.12.2022: İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)• **İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar**

	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	558.494	519.209
Toplam	558.494	519.209

(*) İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır. (31.12.2022: İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar, kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında Hedef Holding A.Ş.'ye olan borçlanmadan oluşmaktadır.)

• **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	31.12.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan		
- Hisse senetleri (*)	73.185.225	390.408.860
- Serbest Fon (**)	10.523.904	251.015.841
Toplam	83.709.129	641.424.701

(*) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, bu hisselerin Borsa İstanbul tarafından açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2022: Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, bu hisselerin Borsa İstanbul tarafından açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınarak hesaplanmıştır.)

(**) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı fonların değeri, Serbest Fon tarafından günlük olarak açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki birim pay değeri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıda tablodadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	Ağırlıklı Ortalama Fiyat	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalama Fiyatına Göre
Info Yatırım A.Ş.	5.823.601	12,567	1,04	6.043.561	73.185.197
Seyitler Kimya San. A.Ş.	5	5,607	0,94	5	28
Toplam	5.823.606			6.043.566	73.185.225

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)• **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Menkul Kıymet	Nominal Bedeli	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değeri
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	4.542.784	17.858.511	8.983.669
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon	646	1.000	4.685
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon	370	9	170
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon	1	33	52
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.000	2.533.580	1.533.580
Hedef Portföy Serbest Fon	1	8	5
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon	1	224	374
Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon	1	136	230
Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon	55	129	806
Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest Fon	100	130	211
Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest Fon	5	6	11
Hedef Portföy Sentiment Serbest Fon	1	3	2
Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest Fon	1	4	7
Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon	1	6	5
Hedef Portföy Algo Everest İstatistik Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	1	1	1
Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	1	1	2
Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	3	171	93
Hedef Portföy Uğur Serbest Fon	1	2	1
Toplam	4.544.973	20.393.954	10.523.904

• Özel kesim bonusu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıda tablodadır.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	Ağırlıklı Ortalama Fiyat	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalama Fiyatına Göre
Info Yatırım A.Ş.	7.823.601	12,09	1,04	13.378.081	155.905.883
Seyitler Kimya San. A.Ş.	2	11,54	0,86	3	43
Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik A.Ş.	300.000	152,84	198,44	98.093.003	75.550.690
Rainbow Polikarbonat San.Ve Tic.A.Ş.	2.999.000	21,54	16,7	82.546.177	106.455.593
Martı Otel İşletmeleri A.Ş.	4.000.000	7,97	8,2	54.045.517	52.496.652
Toplam	15.122.603			248.062.782	390.408.860

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**• Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar(Devamı)**

Menkul Kıymet	Nominal Bedeli	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değeri
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon	3.316.771	128.480.777	128.912.627
İst. Portföy Pre - Ipo Gir. Ser. Yat. Fonu	8.602.212	13.775.016	64.963.644
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	95.978	227.388	228.166
Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon	584	1.648	5.372
Hedef Portföy Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	50.000	82.386	162.430
Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon	646	1.648	9.740
Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon	45.727	1.648	21.009
Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon	1.000	1.649	24.428
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yat. Fonu	1.000	1.647.729	1.884.073
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yat. Fonu	3.598.444	5.931.827	11.689.871
İst.Portföy-L2g(İlv) Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu	928.435	1.529.809	1.814.415
Re-Pie Portföy Yön. A.Ş.-Ace Games Gir. Ser. Yat. Fonu	18.596	30.641.172	41.300.065
Toplam	16.659.393	182.322.698	251.015.840

- Özel kesim bonusu bulunmamaktadır.

• Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Menkul Kıymet (31.12.2023)	Nominal Bedeli	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değeri
İst.Portföy Pre - Ipo Gir.Ser.Yat.Fonu	8.602.212	20.702.591	12.342.591
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Gir. Ser. Yat. Fonu	68.522.608	169.878.875	93.128.871
İst.Portföy-L2g(İlv)Ventures Gir.Ser.Yat.Fonu	928.435	2.771.776	1.843.341
Re-Pie Portföy Yön.A.Ş.-Ace Games Gir.Ser.Yat.Fonu	18.596	58.834.027	40.238.027
Toplam	78.071.851	252.187.269	147.552.830

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**• Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Hisse Senetleri	31.12.2023	31.12.2022
Borsada işlem gören hisse senetleri	186.975.263	985.495.060
- Seykm (Seyitler Kimya) (**)	85.472.526	171.046.840
- İdeas (İdeal Finansal Teknolojiler) (**)	101.502.737	69.338.840
- RNPOL (Rainbow Polikarbonat San. Tic. A.Ş.) (**)	--	10.684.606
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	1.111.876.496	985.495.060
- Hedef Projelendirme ve GM Geliştirme A.Ş. (*)	446.761.298	582.708.163
- Sporttz (*)	255.914.231	112.274.779
- Motilet	--	91.576
- Hedef Yatırım Bankası A.Ş. (*)	237.315.000	256.038.748
- Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş. (Tirport) (*)	16.530.816	25.236.897
- Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş.	9.775.084	9.144.897
- Sistem Global Danışmanlık A.Ş.	112.052.818	--
- Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	3.217.822	--
- Norm Yeşil Enerji A.Ş.	30.309.427	--
Toplam	1.298.851.759	1.236.565.346

(*) Hedef Projelendirme ve Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri, SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi Bizim Menkul Değerler A.Ş., Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş. ve Sistem Global Danışmanlık A.Ş. 'nin gerçeğe uygun değeri, SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi Sgd Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş., Sporttz SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde net aktif değer baz alınarak hesaplanmıştır. Maliyet bedeli ile değerlendirme sonucu bulunan değer arasındaki fark kar veya (zarar) tablosu hesaplarına kaydedilmiştir.

(**) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı Seyitler Kimya Sanayi A.Ş. ve İdealist Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş'deki yatırımlarını rayiç değeri, söz konusu şirketin Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören halka açık hisselerinin dönem sonu itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyat değeri esas alınarak hazırlanmıştır.

Hedef Projelendirme ve GM Geliştirme A.Ş.

Şirket, 26.09.2012 tarihinde Afyon Jeotermal Yatırımlar A.Ş. unvanı ile yeni ve yenilenebilir enerji kaynaklarından veya fosil yakıtlardan yararlanarak tesis kurmak veya kurdurmak, tesiste kullanılacak olan sistemleri kiralamak veya kiraya vermek, kurulacak olan elektrik üretim tesisini işletmek ve/veya işlettiirmek faaliyeti ile iştirak etmek üzere kurulmuştur.

02.03.2020 tarihli genel kurul kararına istinaden Afyon Jeotermal Yatırımlar A.Ş. unvan ve faaliyet konusu değişikliği yaparak Hedef Projelendirme ve GM Geliştirme A.Ş. unvanını kullanmaya başlamıştır.

Şirket, yurt içinde ve yurt dışında her türlü gayrimenkul yatırımları yapmak ve konut, otel, iş ve alışveriş merkezi, spor ve eğlence alanları, liman ve marinalar, kentsel dönüşüm ve yenileme projeleri v.b. ticari gayrimenkul tesislerinin yatırım öncesi ve yatırım süresince pazar araştırmaları, stratejik planlamaları, fizibilite etüdüleri, proje geliştirme, yönetim, tanıtım, planlama ve pazarlama hususlarında danışmanlık vermek gibi faaliyetlerle iştirak etmektedir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**d) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)****Hedef Projelendirme ve GM Geliştirme A.Ş. (Devamı)**

Hedef Projelendirme ve GM Geliştirme A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 150.000.000 TL olup ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2023			31.12.2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef GSYO A.Ş. (A Grubu)	15.000.000	10,00%	15.000.000	10.000.000	10,00%	10.000.000
Hedef GSYO A.Ş. (B Grubu)	135.000.000	90,00%	135.000.000	90.000.000	90,00%	90.000.000
Toplam	150.000.000	100,00%	150.000.000	100.000.000	100,00%	100.000.000

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile şirket bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmiştir. Bu doğrultuda Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin değerlendirme şirketi tarafından gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda net aktif değer yöntemi kullanılmış olup şirket değeri 446.761.298 TL olarak hesaplanmıştır. Net aktif değer ile değerlendirme sonucu bulunan değer arasındaki fark kar veya (zarar) tablosu hesaplarına kaydedilmiştir.

Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") 1991 yılında, İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu, sağlık kuruluşlarında kullanılan tıbbi flasterler, ilk yardım bantları ve kapsikumlu romatizma yakısı üretimi, alım satımı ile ithalat ve ihracatıdır. Şirket, Dünya Sağlık Örgütü ve Türkiye Sağlık Bakanlığının istediği koşullarda üretim yapmakta olup, TS EN ISO 9001:2008 ve TS EN ISO 13485:2003 şartlarına uygun Kalite Yönetim Sistemi Belgesi'ne sahiptir. Bunun yanı sıra, tüm ürünleri celf deklarasyon CE sertifikasına sahip olup GMP koşullarına uygun üretim yapılmaktadır.

Sermayesi 100.000.000 TL olan Seyitler Kimya'nın %75,34'lük kısmı (31 Aralık 2022: % 75,52) halka açıktır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin elinde bulunan borsa dışı ve halka açık hisseler ile birlikte iştirak oranı % 15,24'tür. (31 Aralık 2022: % 15,24)

31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2023			31.12.2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Namık Kemal GÖKALP (A Grubu)	9.535.588	%9,54	9.535.588	5.448.997	%9,24	5.448.997
Hedef GSYO A.Ş. (B Grubu)	15.243.901	%15,24	15.243.901	8.993.902	%15,24	8.993.902
Diğer	75.220.511	%75,22	75.220.511	44.557.101	%75,52	44.557.101
Toplam	100.000.000	100,00%	100.000.000	59.000.000	100,00%	59.000.000

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 22.06.2018 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden girişim yatırımları kapsamında, iştirak etmiştir. Söz konusu şirketin Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören hisselerinin son işlem günündeki ağırlıklı ortalama alış fiyatı 95,17 TL (31 Aralık 2022: ağırlıklı ortalama alış fiyatı 39,46 TL) olup 31 Aralık 2023 itibarıyla bu fiyat üzerinden değerlendirilmeye tabi tutulmuştur.

Şirket, özel sektör ve kamu işletmeleri ve kuruluşları ile bunların yöneticilerine, personeline, gerçek ve tüzel kişilere, faaliyetlerinde etkinlik ve ekonomikliği artırarak daha verimli, daha ekonomik, daha rasyonel ve daha modern çalışmalarına yardımcı olmak üzere yapılabirlik, yatırım, işletme, yönetim, kalite, üretim, verimlilik, gelişim, pazarlama, promosyon, iç ve dış ticaret konuları ile diğer idari, hukuki, mali, ekonomik ve teknik konularda danışmanlık, araştırma, geliştirme hizmetleri ve bunların eğitim hizmetlerini yapmak, yaptırmak ve sağlamak amacı ile kurulmuştur.

İdeal Finansal Teknolojiler Danışmanlık A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2023			31.12.2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Namık Kemal GÖKALP (A Grubu)	950.000	%10,00	950.000	950.000	%10,00	950.000
Hedef GSYO A.Ş. (B Grubu)	1.066.541	%11,23	1.066.541	1.066.541	%11,23	1.066.541
Diğer	7.483.459	%78,77	7.483.459	7.483.459	%78,77	7.483.459
Toplam	9.500.000	100,00%	9.500.000	9.500.000	100,00%	9.500.000

Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.

Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. her türlü arazi üzerine spor tesisi inşaatı yapma, sporun bütün dallarında takımlar kurma, sporun bütün dallarında basın ve yayıncılık yapma, her türlü sportif alanda kullanılacak bilgisayar yazılımları ve oyun yazılımları gibi sportif faaliyetler ile iştirak etmektedir.

Şirket, 25.08.2021 tarihinde Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. sermayesinin %13,61'ine tekabül eden paylara 12.788.100 TL bedelle iştirak etmiştir.

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile şirket bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmiştir. Bu doğrultuda Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin değerlendirme şirketi tarafından gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda Net aktif değer yöntemi kullanılmış olup şirket değeri 500.514.000 TL olarak hesaplanmıştır. Net aktif değer yöntemi ile değerlendirme sonucu bulunan değer arasındaki fark kar veya (zarar) tablosu hesaplarına kaydedilmiştir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (Devamı)

Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. 'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	31.12.2023 Pay Tutarı
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.278.810.000	%13,61	12.788.100
Nevzat Aydın	1.278.810.000	%13,61	12.788.100
Hasan Uğur Köylüoğlu	852.540.000	%9,08	8.525.400
Diğer (*)	5.983.306.250	%63,70	59.883.063
Toplam	9.393.466.250	%100,00	93.934.663

(*) Diğer paylar, %5 payın altında 31 farklı ortaktan oluşmaktadır. Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'nin 1.278.810.000 adet payı bulunmaktadır.

Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş.

Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş. şirketinin faaliyet alanlarından bahsetmek gerekirse yurt içi ve yurt dışı taşıma işlemleri ve internet pazar yeri internet uygulamaları, lojistik teknolojileri, lojistik organizasyonları yapmak, her türlü yat, kotra, marina, deniz otobüsü, şilep, tanker, yolcu vapuru, uçak, otobüs, kamyon, kamyonet, otomobil, minibüs, midibüs, treyler, çekici, motosiklet, şehir içi minibüs ile taşımacılık, tır gibi, deniz, kara, hava araçları ile şehir içi, yurt içi ve yurt dışı eşya ve yolcu taşımacılığını yapmak, işletmek, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kara, deniz, hava araçları ile ilgili servisler vermek, bunların kumanyalarını, sularını, akaryakıtlarını yedek parçalarını, aksesuar ve lastiklerinin tamir bakımını, donanım ihtiyaçlarını temin etmek .yurt içinde ve dışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımacılığı, nakliye komisyonculuğu ve acenteliği yapmaktır. Şirket faaliyeti ile ilgili her türlü nakil vasıtaları alır, satar, kiralar, kiraya verir. Şirket ilgili mercilerden izin almak kaydıyla kamu ve özel kuruluşların personel, işçi, öğrenci, yolcu ve her türlü mal taşımacılığı ve benzeri hizmet alanında, şehir içi, şehirler arası otobüs, servis ve nakliye işletmeciliği yapabilir. Konusu ile ilgili araç, gereç, nakil vasıtaları alabilir, işletebilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, komisyonculuğunu yapabilir.

Şirket, 06.07.2022 tarihinde 5.927.915 maliyet bedeli ile %3,749 oranı iştirak edinimi sağlanmış olup. Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş.(Tırrport) raporlama tarihi itibarıyla borsada işlem görmemesi ve 06.07.2022 tarihinde satın alınmıştır. Söz konusu hissesi alınan şirketin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda indirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılmış olup şirket değeri 408.539.446 TL olarak hesaplanmıştır. Şirket'in nakit akışları üzerinden yapılan değerlendirme sonucu bulunan değer arasındaki fark kar veya (zarar) tablosu hesaplarına kaydedilmiştir.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş. (Devamı)

Grn Lojistik Teknolojileri A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	31.12.2023 Pay Tutarı
Akın Arslan	2.791.231	%39,53	2.791.231
Burcu Kale	282.459	%4	282.459
Hakan Özçubukçu	988.606	%14	988.606
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	353.055	%5	353.055
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	141.229	%2	141.229
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	70.614	%1	70.614
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	264.735	%3,75	264.735
Encore Investment Group LTD.	1.156.779	%16,38	1.156.779
Hamdi Uğur	117.042	%1,66	117.042
İsmail Emre Aktan	447.861	%6,34	447.861
Arda Aksaray	447.861	%6,34	447.861
Toplam	7.061.472	%100,00	7.061.472

Hedef Yatırım Bankası A.Ş.

Hedef Yatırım Bankası, Burhaniye Mahallesi Doğu Karadeniz Cad. No:26/E-1 Üsküdar/İstanbul adresinde 23.06.2022 tarihinde kurulmuştur. Faaliyet konusu; Yatırım bankacılığı faaliyetleri (banka, aşağıda öngörülen hususlar da dâhil, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Bankacılık Kanununun 4.maddesinde belirtilen ve izin verilen (mevduat ve katılım fonu kabulü hariç) her türlü bankacılık işlemlerini yapmak) ile iştigal etmektir. Kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, faaliyete geçebilmesi için gerekli organizasyonun tamamlanmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

Hedef Yatırım Bankası'nın sermayesi beheri 1 TL değerinde 500.000.000 paya ayrılmış toplam 500.000.000 TL oluşmaktadır. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Şirket sermayesinin ¼'üne tekabül eden 125.000.000 TL'si mevcut ortaklar tarafından nakden ödenmiştir. Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından sermayenin %30'una tekabül eden 150.000.000.-TL taahhüt edilmiş olup tamamı ödenmiştir.

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile şirket bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmiştir. Bu doğrultuda Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin değerlendirme şirketi tarafından gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda Net aktif değer yöntemi kullanılmış olup şirket değeri 774.813.080 TL olarak hesaplanmıştır. Net aktif değer yöntemi ile değerlendirme sonucu bulunan değer arasındaki fark kar veya (zarar) tablosu hesaplarına kaydedilmiştir.

Hedef Yatırım Bankası A.Ş. 'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	31.12.2023 Pay Tutarı
Namık Kemal Gökçalp	50.000.000	%10,00	50.000.000
Sibel Gökçalp	50.000.000	%10,00	50.000.000
Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	150.000.000	%30,00	150.000.000
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	150.000.000	%30,00	150.000.000
Hedef Holding A.Ş.	100.000.000	%20,00	100.000.000
Toplam	500.000.000	%100,00	500.000.000

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş.

Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş.'nin faaliyet konusu Türkiye'de her türlü sanat eserlerinin token haline getirilmesi suretiyle parçalı sahipliğine yönelik ticaret, müzayede, alım satım işleri iştirak etmektedir.

Şirket, 10.10.2022 tarihinde yeni ve gelişen alanlara yatırım stratejisi çerçevesinde; Türkiye'de her türlü sanat eserlerinin token haline getirilmesi suretiyle parçalı sahipliğine yönelik ticaret, müzayede, alım satım işleri ile iştirak eden Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş.'ne sermaye artırımına katılmak suretiyle girişim yatırımı yapmıştır. Şirket, Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek sermaye artırımına 20.000 adet pay karşılığında toplam 5.550.000 TL yatırım yapmak suretiyle iştirak etmiş olup sermaye artırımı 17.10.2022 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

Artiox Teknoloji Yazılım A.Ş. 'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	31.12.2023 Pay Tutarı
Cemal Doğan (A Grubu)	241.039	24,60%	241.039
Tuncay Dakdevir (A Grubu)	241.039	24,60%	241.039
Murat Aksöz (A Grubu)	40.788	4,16%	40.788
Mehmet Toprak (A Grubu)	40.788	4,16%	40.788
Alperen Sözer (A Grubu)	36.346	3,71%	36.346
Alesta Elek.Tek.Yat. AŞ. (B Grubu)	50.000	5,10%	50.000
Sertaç Özinal (B Grubu)	50.000	5,10%	50.000
İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. (C Grubu)	200.000	20,41%	200.000
Namık Kemal Gökcalp	50.000	5,10%	50.000
Hedef Gir.Ser.Yat.Ort. AŞ.	20.000	2,04%	20.000
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	30.000	1,02%	30.000
Toplam	1.000.000	100	1.000.000

Motilet İletim Çözümleri Gıda Lojistik A.Ş.

Şirket 25.12.2023 tarihli ve 81 sayılı yönetim kurulu kararı gereğince girişim yatırımlarından Motilet İletim Çözümleri Gıda Lojistik A.Ş' de sahip olduğu 600 adet, 600 TL sermaye tutarına tekabül eden payları 96.000 USD karşılığı 2.796.902 TL bedelle, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Startup Burada GSYF'ne pay devri yapmış ve girişim sermayesi yatırımından çıkmıştır.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

Norm Yeşil Enerji A.Ş

Şirket 05.01.2023 tarihli 1862 sayılı ticaret sicil gazetesi ile tescil olmuştur. Şirketin faaliyet konusu, Enerji depolama çözümleri geliştirmek, üretim ve satış faaliyetlerinde bulunmaktadır. Hedef Girişim Sermaye Ortaklığı A.Ş. ile birlikte Norm Yeşil Enerji Anonim Şirket 50.000.000.-TL sermaye ile kurulmuştur.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Norm Yeşil Enerji A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	31.12.2023 Pay Tutarı
İmaş Makina San. A.Ş.	40.000.000	80%	40.000.000
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10.000.000	20%	10.000.000
Toplam	50.000.000	100,00%	50.000.000

Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.

Yönetim Kurulunun 06.04.2023 tarihli 55 numaralı kararı ile 6.500.000 TL başlangıç sermayeli olarak kurulmuştur. Şirket Sermayesinin 1/4' ü olan 1.625.000 TL ödenmiştir. Payın alış bedeli 1 TL olup, Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. şirketin %100' ne sahiptir.

Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.500.000	100%	6.500.000
Toplam			6.500.000

Sistem Global Danışmanlık A.Ş.

16.05.2023 tarihinde "Sistem Global Danışmanlık A.Ş.'ne Girişim Yatırımı Yapılması hakkında sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmeye göre ilk faz yatırım tutarı 1 milyon USD olup, 1 milyon USD karşılığı olarak 16.05.2023 itibarıyla TCMB Gösterge Niteliğindeki Döviz Alış Kuru üzerinden 763.639.-TL sermaye ve 18.916.361.-TL emisyon primi olmak üzere toplam 19.680.000 TL ilk faz yatırım tutarı, II. faz ödeme tutarı olan 1 milyon USD, 2.313.072 sermaye ödemesi ve 26.542.228 TL emisyon primi olmak üzere 28.855.300.-TL olarak Sistem Global Danışmanlık A.Ş.'ne ödenmiştir.

Sistem Global Danışmanlık A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hüseyin Karşlıoğlu (A Grubu)	39.969.888	86,40%	39.969.888
Esat Göktekin Dinçerler (B Grubu)	1.249.059	2,70%	1.249.059
Demirhan Şener (B Grubu)	416.353	0,90%	416.353
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş (C Grubu)	4.626.144	10,00%	4.626.144
Toplam	46.261.444	100,00%	46.261.444

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**
- **İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar**

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarı ile Bağlı Menkul Kıymetleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023
Colendi Holdings Limited (*)	58.876.400
WePlay B.V. (**)	38.258.269
Toplam	97.134.669

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

(*)03.07.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketin tabi olduğu mevzuata göre girişim yatırımları dışında değerlendirmek üzere; İngiltere'de mukim, Colendi Holdings Limited'e pay başına 2 USD değer üzerinden toplamda 1.000.000 adet D Grubu pay için 2.000.000 USD yatırım yapılmıştır. Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %0,28'dir

(**)Şirket, 29.09.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile, başta Türkiye olmak üzere Doğu Avrupa, Orta Asya ve Körfez bölgesinde yer alan Mobil, PC ve Konsol oyun stüdyolarına yatırımlar yapan; WePlay Oyun Teknolojileri Anonim Şirketi olarak kurulup, flip-up yöntemi ile merkezini yurtdışına taşıyan, Hollanda merkezli WePlay B.V.'ne yatırım sonrası 25.000.000,00 EUR değerleme üzerinden 500.000,00 EUR yatırım yapmıştır. Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %2'dir

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirket'in finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

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	20.000	--	--	19.134.830	778.812	1.627.248.387	1.647.182.029
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.000	--	--	19.134.830	778.812	1.627.248.387	1.647.182.029
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 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

31.12.2022	Ticari 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	--	--	15.790.228	20.026.328	3.554.404	1.877.990.047	1.917.361.007
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	15.790.228	20.026.328	3.554.404	1.877.990.047	1.917.361.007
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 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

	Defter Değeri	Defter Değeri
	31.12.2023	31.12.2022
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	809.870	709.888
Toplam	809.870	709.888

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• 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 likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	3.097.437	3.097.437	2.180.657	--	--	--	--	916.780
Finansal borçlar	810.055	810.055	251.561	--	--	--	--	558.494
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	241.030	241.030	241.030	--	--	--	--	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	756.106	756.106	397.820	--	--	--	--	358.286
Ticari ve diğer borçlar	1.290.246	1.290.246	1.290.246	--	--	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	3.097.437	3.097.437	2.180.657	--	--	--	--	916.780

31.12.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	3.936.402	3.936.402	2.974.417	--	--	--	--	961.985
Finansal borçlar	709.888	709.888	190.679	--	--	--	--	519.209
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	803.342	803.342	803.342	--	--	--	--	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	981.689	981.689	538.913	--	--	--	--	442.776
Ticari ve diğer borçlar	1.441.483	1.441.483	1.441.483	--	--	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	3.936.402	3.936.402	2.974.417	--	--	--	--	961.985

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• 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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle 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. 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	204	7	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	204	7	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	19.134.830	650.000	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	19.134.830	650.000	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19.135.034	650.007	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19.135.034	650.007	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	204	7	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31.12.2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	20.026.328	650.000	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	20.026.328	650.000	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.026.328	650.000	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	20.026.328	650.000	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski (Devamı)**

	31.12.2023			
	Kar/Zarar	Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.913.503	(1.913.503)	1.913.503	(1.913.503)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.913.503	(1.913.503)	1.913.503	(1.913.503)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer kurun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	1.913.503	(1.913.503)	1.913.503	(1.913.503)

	31.12.2022			
	Kar/Zarar	Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.002.633	(2.002.633)	2.002.633	(2.002.633)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.002.633	(2.002.633)	2.002.633	(2.002.633)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer kurun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	2.002.633	(2.002.633)	2.002.633	(2.002.633)

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

- **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.

31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	3.133.603	3.936.402
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(781.653)	(3.554.404)
Net Borç	2.351.950	381.998
Toplam Özkaynak	1.684.371.184	1.939.025.860
Borç/ Özsermaye Oranı	0,0014	0,0002

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirket'in finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Finansal varlıklar	1.647.184.870	1.917.361.007
Nakit ve nakit benzerleri	781.653	3.554.404
Finansal yatırımlar	1.627.248.387	1.877.990.047
Ticari alacaklar	20.000	--
Diğer alacaklar	19.134.830	35.816.556
Finansal yükümlülükler	2.136.467	1.399.178
Kısa vadeli borçlanmalar	251.561	190.679
Uzun vadeli borçlanmalar	558.494	519.209
Ticari borçlar	276.432	183.854
Diğer borçlar	1.049.980	505.436

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

Finansal varlıklar	31.12.2023	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse senetleri	1.469.171.653	73.185.225		1.395.986.428
-Fonlar	158.076.734	10.523.904		147.552.830

Finansal varlıklar	31.12.2022	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse senetleri	1.626.974.206	390.408.860	--	1.236.565.346
-Fonlar	251.015.840	251.015.840	--	--

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 47 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Girişim yatırımlarından GRN Lojistik Teknolojileri A.Ş.'nin ("Tırport") 07.03.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Tırport sermayesinin emisyon primli şekilde 7.061.472 TL'den 8.678.776 TL'ne artırılmasına karar verilmiş olup, şirket söz konusu sermaye artırımına katılmamaya karar vermiştir. Sermaye artırımının tamamlanmasını müteakip şirketin pay sahipliği oranı %3,75'den %3,05'e düşecektir.

Şirket'in girişim yatırımları kapsamında yer alan İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık Anonim Şirketi 31.01.2024 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında unvanını Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. olarak değiştirmiştir.

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

• Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	120.000	90.625
Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler	--	--
Toplam	120.000	90.625

NOT 49 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 50 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

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.

NOT 52 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN KONTROLÜ

Bu ek dipnotta verilen bilgiler, SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bireysel finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2023 Cari Dönem (TL)	31.12.2022 Önceki Dönem (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	83.709.129	641.424.701
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.446.404.589	1.236.565.346
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		157.391.069	64.972.215
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.687.504.787	1.942.962.262
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		1.684.371.184	1.939.025.860
I	Diğer Kaynaklar		3.133.603	3.936.402
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.687.504.787	1.942.962.262
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	84.490.782	135.516.980
	1. Hisse Senetleri		73.185.225	390.408.860
	Seyitler Kimya A.Ş.	Md.20/1 – (b)	28	43
	İnfo Yatırım A.Ş.	Md.20/1 – (b)	73.185.197	155.905.883,14
	Rainbow Polikarbonat San. Ve Tic.A.Ş (Rnpl)	Md.20/1 – (b)	--	106.455.592,54
	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik A.Ş.	Md.20/1 – (b)	--	75.550.690,00
	Martı Otel İşletmeleri A.Ş.	Md.20/1 – (b)	--	52.496.651,87
	2.Tahviller		--	--
	Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bono	Md.20/1 – (b)	--	--
	Özel Kesim Tahvil Senet ve Bono	Md.20/1 – (b)	--	--
	3.Fonlar		10.523.904	251.015.840
	Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	--	128.912.627
	Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	374	--
	İst.Portföy Pre - İpo Gir.Ser.Yat.Fonu	Md.20/1 – (b)	--	64.963.644
	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	Md.20/1 – (b)	8.983.669	228.166
	Hedef Portföy Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	5	--
	Hedef Portföy Ada Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Md.20/1 – (b)	--	5.372
	Hedef Portföy Birikim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	Md.20/1 – (b)	--	162.430
	Hedef Portföy Ece Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)	Md.20/1 – (b)	806	--
A1	Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun)	Md.20/1 – (b)	4.685	9.740
	Hedef Portföy Pusula Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Md.20/1 – (b)	170	21.009
	Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	230	--
	Hedef Portföy Rota Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Md.20/1 – (b)	52	24.428
	Tus-Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	Md.20/1 – (b)	1.533.580	1.884.073
	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	Md.20/1 – (b)	--	11.689.871
	İst.Portföy-L2g(İlv)Ventures Gir.Ser.Yat.Fonu	Md.20/1 – (b)	--	1.814.415
	Re-Pie Portföy Yön.A.Ş.Ace Games Gir.Ser.Yat.Fonu	Md.20/1 – (b)	--	41.300.065
	Hedef Portföy Güneş Hisse Senedi Serbest Fonu	Md.20/1 – (b)	211	--
	Hedef Portföy Nehir Hisse Senedi Serbest Fonu	Md.20/1 – (b)	11	--
	Hedef Portföy Senitment Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	2	--
	Hedef Portföy Mavi Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	7	--
	Hedef Portföy Çınar Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	5	--
	Hedef Portföy Algo Everest İstatistik Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	1	--
	Hedef Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	2	--
	Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	Md.20/1 – (b)	93	--
	Hedef Portföy Uçur Serbest Fon	Md.20/1 – (b)	1	--
	4.Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	781.653	3.554.404
	A) Mevduat İşlemleri	Md.20/1 – (b)	778.511	3.546.983
	B) Takasbank Para Piyasası İşlemleri	Md.20/1 – (b)	3.142	7.421
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.21/3 – (f)	--	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--	--

HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	2.708.266	1.712.250

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2023 Cari Dönem (TL)	31.12.2022 Önceki Dönem (TL)	Asgari/ Azami Oran
1	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (b)	4,96%	33,01%	≤ %49
			0,00%	0,00%	≤ %10
			4,34%	8,02%	≤ %10
			0,00%	5,48%	≤ %10
			0,00%	3,89%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	2,70%	≤ %10
			0,00%	6,63%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	3,34%	≤ %10
			0,53%	0,01%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,01%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,09%	0,10%	≤ %10
			0,00%	0,60%	≤ %10
			0,00%	0,09%	≤ %10
			0,00%	2,13%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.22/1 – (b)	85,71%	63,64%	≥ %51
4	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1 – (ç)	0%	0%	≤ %10
5	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1 – (e)	0%	0%	≤ %49
6	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.22/1 – (h)	0%	0%	≤ %25
7	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları (*)	Md.22/1 – (f)	6,64%	6,64%	≤ %25
8.1.	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1 – (i)	0,05%	0,18%	≤ %20
8.2.	Takasbank Para Piyasası İşlemleri	Md.22/1 – (i)	0,00%	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0%	0%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0%	0%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0%	0%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,16%	0,09%	≤ %2,5