

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona  
Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (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 Şirket'ten 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir

#### 4) Diğer Husus

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Mart 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

## 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 6) 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi 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, sahtekarlık, 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.)
- Şirket'in 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.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in 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 halinde, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil 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 dahil 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Müjde Aslan'dır.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
**Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Mart 2023

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>7-43</b>

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Notlar	Cari dönem	Yeniden
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Düzenlenmiş Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.455.105	23.168.055
Finansal Yatırımlar	5	26.766.936	8.471.506
Ticari Alacaklar	6	34.377.782	17.082.328
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	30.090.628	16.393.624
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	4.287.154	688.704
Diğer Alacaklar	7	37.369.815	24.346.100
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	36.596.967	24.081.007
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	772.848	265.093
Peşin ödenmiş giderler	9	572.155	552.628
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>108.541.793</b>	<b>73.620.617</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari Alacaklar	6	920.034.390	484.428.672
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	920.034.390	484.428.672
Maddi Duran Varlıklar	11	6.552.106	286.891
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.088.973	494.476
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	-	23.678
Peşin ödenmiş giderler	9	2.003.001	247.271
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>930.678.470</b>	<b>485.480.988</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.039.220.263</b>	<b>559.101.605</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<b>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022</b>	<b>Yeniden Düzenlenmiş Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	503.182	973.804
Ticari Borçlar	6	2.083.334	3.770.920
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.083.334	3.770.920
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	19.124	26.793
Diğer Borçlar	7	2.667.533	1.499.692
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	11.909	5.003
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.655.624	1.494.689
Ertelenmiş Gelirler		-	11.921
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	4.478.909	5.702.691
Kısa vadeli Karşılıklar	13	496.031	53.475
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		496.031	53.475
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>10.248.113</b>	<b>12.039.296</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	1.719.558	9.978
Ertelenmiş Gelirler	9	-	6.434
Uzun Vadeli Karşılıklar		283.987	5.070.222
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	283.987	123.870
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	13	-	4.946.352
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	232.032.048	98.857.534
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>234.035.593</b>	<b>103.944.168</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>244.283.706</b>	<b>115.983.464</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>794.936.557</b>	<b>443.118.141</b>
Ödenmiş Sermaye	14	7.500.000	6.000.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		32.610	64.445
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		32.610	64.445
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	4.640.336	42.635
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		397.913.360	31.022.726
Net Dönem Karı / (Zararı)		384.850.251	405.988.335
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>794.936.557</b>	<b>443.118.141</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.039.220.263</b>	<b>559.101.605</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Yeniden Düzenlenmiş Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	15	583.404.602	536.055.719
<b>Brüt Kar</b>		<b>583.404.602</b>	<b>536.055.719</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16,17	(44.131.418)	(15.350.588)
Pazarlama Giderleri (-)	16,18	(21.883.086)	(13.551.453)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	23.665.057	6.410.687
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(1.398.457)	(4.503.118)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>539.656.698</b>	<b>509.061.247</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		58.947	6.525
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>539.715.645</b>	<b>509.067.772</b>
Finansman Gelirleri	20	4.317.221	2.011.551
Finansman Giderleri (-)	20	(423.038)	(72.645)
<b>SURDURULEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>543.609.828</b>	<b>511.006.678</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>(158.759.577)</b>	<b>(105.018.343)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	(25.574.451)	(14.384.921)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	(133.185.126)	(90.633.422)
<b>SURDURULEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>384.850.251</b>	<b>405.988.335</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>384.850.251</b>	<b>405.988.335</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Yeniden Düzenlenmiş</b>
	<b>Bağımsız Denetimden</b>	<b>Önceki dönem</b>
	<b>Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden</b>
	<b>1 Ocak -</b>	<b>Geçmiş</b>
	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak -</b>
	<b>Notlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>384.850.251</b>	<b>405.988.335</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(31.835)</b>	<b>59.113</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		
(Kayıpları)	(42.447)	73.892
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer		
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	10.612	(14.779)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	10.612	(14.779)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>(31.835)</b>	<b>59.113</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>384.818.416</b>	<b>406.047.448</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Kardan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Toplam Özkaynaklar
			Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç/(kayıp)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)		
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>4.000.000</b>	-	5.332	13.800.806	19.688.247	37.494.385	
TMS 8 Uyarınca Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>4.000.000</b>	-	5.332	13.800.806	19.688.247	37.494.385	
Transferler	2.000.000	42.635	-	17.645.612	(19.688.247)	-	
Kar dağıtımı	-	-	-	(423.692)	-	(423.692)	
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	59.113	-	438.779.072	438.838.185	
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	438.779.072	438.779.072	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	59.113	-	-	59.113	
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>6.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>64.445</b>	<b>31.022.726</b>	<b>438.779.072</b>	<b>475.908.878</b>	
<b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>6.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>64.445</b>	<b>31.022.726</b>	<b>438.779.072</b>	<b>475.908.878</b>	
TMS 8 Uyarınca Düzeltmeler	-	-	-	-	(32.790.737)	(32.790.737)	
<b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>6.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>64.445</b>	<b>31.022.726</b>	<b>405.988.335</b>	<b>443.118.141</b>	
Transferler	-	4.597.701	-	401.390.634	(405.988.335)	-	
Kar dağıtımı	-	-	-	(34.500.000)	-	(34.500.000)	
Sermaye Artırımı	1.500.000	-	-	-	-	1.500.000	
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	(31.835)	-	384.850.251	384.818.416	
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	384.850.251	384.850.251	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	(31.835)	-	--	(31.835)	
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>7.500.000</b>	<b>4.640.336</b>	<b>32.610</b>	<b>397.913.360</b>	<b>384.850.251</b>	<b>794.936.557</b>	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
		Bağımsız Denetimden	Önceki dönem
		Geçmiş	Bağımsız Denetimden
		1 Ocak -	Geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>26.269.848</b>	<b>23.032.986</b>
Dönem karı / (zararı), net		384.850.251	405.988.335
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		384.850.251	405.988.335
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(268.102.090)</b>	<b>(350.128.041)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	1.473.841	710.120
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.044.967	137.762
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.044.967	137.762
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(4.317.221)	(2.011.551)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	15	(425.063.254)	(453.982.715)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	158.759.577	105.018.343
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(64.974.413)</b>	<b>(23.727.876)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(18.295.430)	(6.622.386)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.837.918)	(2.237.616)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(24.239.468)	(1.548.912)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.598.450)	(688.704)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.687.586)	3.627.370
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.237.152
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.153.479)	(19.732.396)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(25.503.900)</b>	<b>(9.099.432)</b>
Vergi Ödemeleri	21	(26.798.233)	(8.682.230)
Alınan faizler		2.335.654	713.353
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(39.241)	(101.608)
Ödenen Kiralar		(1.002.080)	(1.028.947)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(6.982.797)</b>	<b>(285.176)</b>
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	337.602	-
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(7.320.399)	(285.176)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(33.000.000)</b>	<b>(423.692)</b>
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri	14	1.500.000	-
Ödenen temettüleri	14	(34.500.000)	(423.692)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(13.712.949)</b>	<b>22.324.118</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>23.168.055</b>	<b>843.937</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>9.455.106</b>	<b>23.168.055</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

RE-PIE Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") (Eski unvanlarıyla EYG Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, RE-PIE Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ve RE-PIE Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi) 22 Ağustos 2014 tarihinde portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup yeni unvanını 5 Temmuz 2017 tarihinde tescil edilerek, 11 Temmuz 2017 tarihli 9364 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.53/1028 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla, Şirket'in 28 Temmuz 2017 tarih ve GGSPYS/PY.2/687 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu 17 adet gayrimenkul yatırım fonu, 25 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 2 adet menkul kıymet yatırım fonu bulunmaktadır. Ayrıca sadece yöneticiliğini yapmış olduğu 4 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 32'dir (31 Aralık 2021: 24).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)
Caner Bingöl	%37,60	2.820.000	%48,50	2.910.000
Mehmet Ali Ergin	%37,60	2.820.000	%29,10	1.746.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%18,80	1.410.000	%19,40	1.164.000
Alim Telci	%3,00	225.000	%3,00	180.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%3,00	225.000	-	-
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100</b>	<b>6.000.000</b>

#### Şirket Adresi:

Uniq İstanbul Huzur Mah. Maslak Ayazağa Cad. No:4/C No:107  
Sarıyer / İstanbul / Türkiye

Şirket'in merkez adresi dışında şube veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

##### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1 ve TFRS 9'a Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

#### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya *Kavramsal Çerçeve*'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

#### **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37’de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

##### TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

##### TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar**

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, bu değişiklikteki ilgili kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmiştir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>

#### **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, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

#### **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, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) 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.



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

Bu değişiklik ile “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 Ertelemiş 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 oluştuğu 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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

##### **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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **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.

#### 2.5 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan 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.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal araçlar

###### i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

##### ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

##### Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Hasılat

- *Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları*

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

- *Performans ücreti gelirleri*

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

##### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

*Sonradan ortaya çıkan giderler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

*Amortisman*

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	4-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

#### Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar / zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
USD	18,6983	12,9775
EURO	19,9349	14,6823

#### Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra 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, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### 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.

#### 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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

###### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

###### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

###### *Kıdem tazminatı karşılığı*

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.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebelemiştir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

###### *Kullanılmamış izin yükümlülüğü*

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

###### *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.

##### Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

##### Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönemde Şirket önceki dönemdeki finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır.

- 2021 yılında Şirket finansal durum tablosunda 484.428.672 TL tutarındaki alacağı “İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket bu alacakları “İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacaklar” altında sınıflamıştır.
- 2021 yılında Şirket kar veya zarar tablosunda 494.971.136 TL tutarındaki başarı primi ve adet gelirini “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket 1.298.198 TL tutarındaki adet gelirini “Finansman Gelirleri” altında ve 493.672.938 TL tutarındaki başarı primini “Hasılat” altında sınıflamıştır.
- Geçmiş dönem mali tabloları gözden geçirilmiş olup ve buna ilişkin düzeltmeler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

VARLIKLAR	Önceden			Yeniden
	Raporlanmış Önceki Dönem	Sınıflamalar	Düzeltilmeler	Raporlanmış Önceki Dönem
	31 Aralık 2021			31 Aralık 2021
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>				
Ticari Alacaklar	542.499.421	(484.428.672)	(40.988.421)	17.082.328
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	541.810.717	(484.428.672)	(40.988.421)	16.393.624
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>599.037.710</b>	<b>(484.428.672)</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>73.620.617</b>
Ticari Alacaklar	-	484.428.672	-	484.428.672
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	484.428.672	-	484.428.672
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>	<b>1.052.316</b>	<b>484.428.672</b>	<b>-</b>	<b>485.480.988</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>600.090.026</b>	<b>-</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>559.101.605</b>
<b>KAYNAKLAR</b>				
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	107.055.218	-	(8.197.684)	98.857.534
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>112.141.852</b>	<b>-</b>	<b>(8.197.684)</b>	<b>103.944.168</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>124.181.148</b>	<b>-</b>	<b>(8.197.684)</b>	<b>115.983.464</b>
Net Dönem Karı / (Zararı)	438.779.072	-	(32.790.737)	405.988.335
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>475.908.878</b>	<b>-</b>	<b>(32.790.737)</b>	<b>443.118.141</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>600.090.026</b>	<b>-</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>559.101.605</b>
Hasılat	83.371.202	493.672.938	(40.988.421)	536.055.719
<b>Brüt Kar</b>	<b>83.371.202</b>	<b>493.672.938</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>536.055.719</b>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	501.381.823	(494.971.136)	-	6.410.687
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>551.347.866</b>	<b>(1.298.198)</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>509.061.247</b>
Finansman Gelirleri	713.353	1.298.198	-	2.011.551
<b>SURDURULAN FAALİYETLER VERGİSİ ÖNCESİ</b>				
<b>KARI/(ZARARI)</b>	<b>551.995.099</b>	<b>-</b>	<b>(40.988.421)</b>	<b>511.006.678</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(113.216.027)	-	8.197.684	(105.018.343)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(98.831.106)	-	8.197.684	(90.633.422)
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>438.779.072</b>	<b>-</b>	<b>(32.790.737)</b>	<b>405.988.335</b>

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelir tahakkukları	933.435.927	494.971.136
Alıcılar	16.689.091	5.851.160
<b>Toplam</b>	<b>950.125.018</b>	<b>500.822.296</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) Alıcılar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Arf GYF	3.278.244	1.645.934
Colendi GSYF	2.254.771	539.502
Iot Tech GSYF	1.140.528	697.673
Modanisa GSYF	849.704	-
Getir GSYF	1.306.438	377.112
Turkcell Yeni GSYF	1.619.400	-
Perakende GSYF	616.509	498.923
Avrupa Stratejik GYF	680.877	634.788
Altun Capital GSYF	163.304	88.372
Easycep GSYF	439.578	-
Anadolu Stratejik GYF	347.495	227.204
Dördüncü Karma GSYF	277.619	-
Dicle GYF	231.978	87.922
Teknoloji GSYF	249.773	150.132
Birinci Karma GSYF	227.846	76.704
Avrasya Stratejik GYF	351.829	150.964
Biyoteknoloji GSYF	792.797	47.541
İkinci Finberg GSYF	210.422	35.200
Atar GYF	192.670	170.132
Finberg GSYF	159.347	87.729
Binbin GSYF	128.891	90.607
Fırsat GYF	134.074	20.234
Birinci Değişken YF	118.606	51.774
Üçüncü Finberg GSYF	86.865	36.370
Fırat GYF	111.080	-
Levent GYF	56.741	44.575
Qinvest Portföy & Re-Pie GYF	57.703	37.562
Birinci Serbest YF	49.833	-
Novada Urfa GYF	32.132	21.389
Asya Stratejik GYF	13.256	11.550
Milenyum GYF	17.514	9.886
Anatolia GSYF	18.689	2.668
Trakya GYF	16.660	17
Startup-1 GSYF	20.806	-
Qinvest Portföy Birinci GYF	5.828	4.153
Turesif GYF	-	64
Qinvest Birinci GSYF	4.247	1.053
Yıldız GYF	1.337	1.100
Neva GYF	1.337	1.155
Üçüncü Karma GSYF	1.337	1.171
Sekizinci Karma GSYF	1.337	-
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	235	-
Qinvest Pys GYF	8	-
Smartgum GSYF	38.249	-
Dokuzuncu Karma GSYF	25.984	-
Sampaş GYF	52.819	-
ACE Games GSYF	286.347	-
Merç GYF	16.048	-
<b>Toplam</b>	<b>16.689.091</b>	<b>5.851.160</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) Ticari alacaklar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden elde edilen gelir tahakkukların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	268.226.228	92.089.188
Re-Pie Colendi GSYF	135.381.974	19.993.287
Re-Pie Getir GSYF	63.824.199	44.393.680
Re-Pie Arf GSYF	193.906.107	154.755.768
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	79.121.076	32.260.979
Re-Pie Iot Tech GSYF	69.872.554	67.398.409
Re-Pie Modanisa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	18.417.616	-
Re-Pie Perakende GSYF	41.532	41.373.854
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	22.772.890	19.032.947
Re-Pie Eeasycep GSYF	4.718.348	-
Re-Pie Dördüncü Karma GSYF	4.266.603	-
Re-Pie Teknoloji GSYF	24.620.412	11.199.207
Re-Pie Altun Capital GSYF	15.509.543	798.066
Re-Pie İkinci Karma GSYF	3.367.108	1.958.481
Re-Pie Anatolia GSYF	472.539	95.549
Re-Pie Birinci Karma GSYF	9.046.163	4.124.959
Re-Pie Novada Urfa GYF	-	2.891.513
Re-Pie F&B GSYF	-	2.605.249
Re-Pie Fırsat GYF	5.110.215	-
Re-Pie Binbin GSYF	2.240.177	-
Re-Pie Ace Games GSYF	12.231.869	-
Re-Pie Startup-1 GSYF	288.775	-
<b>Toplam</b>	<b>933.435.927</b>	<b>494.971.136</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan alacaklar	1.756.623	525.310
Ortaklardan alacaklar	34.840.344	23.555.697
<b>Toplam</b>	<b>36.596.967</b>	<b>24.081.007</b>

c) Diğer alacaklar ve borçlar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar - alacaklar	1.756.623	525.310
<b>Toplam</b>	<b>1.756.623</b>	<b>525.310</b>

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar - borçlar	11.909	5.003
<b>Toplam</b>	<b>11.909</b>	<b>5.003</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) Diğer alacaklar altında sınıflanan ortaklardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Caner Bingöl (*)	13.638.344	11.415.491
Mehmet Ali Ergin (*)	13.388.120	4.583.391
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	6.791.080	6.853.981
Alim Telci (*)	1.022.800	702.834
<b>Toplam</b>	<b>34.840.344</b>	<b>23.555.697</b>

(\*) 31 Aralık 2022 itibarıyla bu alacaklara ait 3.279.765 TL tutarında adet geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır (31 Aralık 2021:1.298.198 TL).

(\*\*) Şirket, % 21,63 faiz ile ortaklarına borç vermiştir.

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	5.837.634	2.701.356
<b>Toplam</b>	<b>5.837.634</b>	<b>2.701.356</b>

f) Hasılat hesabı altında sınıflanan ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar - Pörföy Yönetim Ücretleri	146.577.819	77.672.964
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri	425.063.254	453.982.715
<b>Toplam</b>	<b>571.641.073</b>	<b>531.655.679</b>

g) Esas faaliyetlerinden diğer gelirler hesabı altında sınıflanan ilişkili taraflardan elde edilen adet faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Caner Bingöl	1.371.818	622.839
Mehmet Emre Çamlıbel	645.630	371.778
Mehmet Ali Ergin	1.165.980	267.281
Alim Telci	96.337	36.300
<b>Toplam</b>	<b>3.279.765</b>	<b>1.298.198</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	167	167
Bankalar	7.457.183	19.121.748
Diğer hazır değerler	1.997.755	1.075.973
VİOP teminatları	-	2.970.167
<b>Toplam</b>	<b>9.455.105</b>	<b>23.168.055</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatları vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerlerinde gösterilen mevduatlar üzerinde blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Vadesiz hesaplardan oluşmakta olup blokeli mevduat bulunmamaktadır).

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Fiba Portföy Re-Pie GYF	44.326	53.951	53.951
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	490.732	1.076.711	1.076.711
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	61.255	62.098	62.098
Re-Pie Birinci Karma GSYF	2.499.258	4.028.143	4.028.143
Re-Pie Birinci Değişken YF	13.732.930	17.121.235	17.121.235
Re-PieArf Gsyf	300.565	809.408	809.408
Re-Pie Startup-1 GSYF	2.999.866	3.615.390	3.615.390
<b>Toplam</b>	<b>20.128.933</b>	<b>26.766.936</b>	<b>26.766.936</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Birinci Değişken Fon	1.200.000	1.530.767	1.530.767
Qperp-Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	499.884	586.878	586.878
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	543.674	833.683	833.683
Re-Pie Birinci Karma GSYF	859.999	1.807.517	1.807.517
Fprep-Ba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	20.966	34.263	34.263
<b>Toplam</b>	<b>3.425.088</b>	<b>5.309.166</b>	<b>5.309.166</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde hisse senedi bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senedi/Pay Piyasası	3.162.340	3.162.340	3.162.340
<b>Toplam</b>	<b>3.162.340</b>	<b>3.162.340</b>	<b>3.162.340</b>

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) KV	13.401.537	10.542.464
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	920.034.390	484.428.672
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	16.689.091	5.851.160
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.287.154	700.495
Alacaklar reeskontu	-	(11.791)
<b>Toplam</b>	<b>954.412.172</b>	<b>501.511.000</b>

(\*) İlgili tutarlar, Şirket'in portföy yönetim faaliyetlerinden elde ettiği başarı primlerinin döneme tahakkuk eden kısmından oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	2.041.526	3.568.124
Diğer Ticari Borçlar	41.808	235.039
Borçlar reeskontu (-)	-	(32.243)
<b>Toplam</b>	<b>2.083.334</b>	<b>3.770.920</b>

#### 7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	34.840.344	23.555.697
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	1.756.623	525.310
Diğer alacaklar	772.848	265.093
<b>Toplam</b>	<b>37.369.815</b>	<b>24.346.100</b>

(\*) Şirket, % 21,63 faiz ile ortaklarına borç vermiştir.



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	2.651.620	1.489.210
Diğer borçlar	4.004	5.479
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	11.909	5.003
<b>Toplam</b>	<b>2.667.533</b>	<b>1.499.692</b>

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	19.124	26.793
<b>Toplam</b>	<b>19.124</b>	<b>26.793</b>

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşi ödenmiş giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	-	310.712
Personel verilen iş avansları	93.995	96.717
Verilen iş avansları	40.715	85.208
Verilen sipariş avansları	437.445	59.991
<b>Toplam</b>	<b>572.155</b>	<b>552.628</b>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	578.805	185.820
Özel sağlık sigortası giderleri	40.282	30.754
Risk yönetimi giderleri	31.960	12.980
Aidat ve Üyelik giderleri	1.305.530	2.000
Diğer giderler	46.424	15.717
<b>Toplam</b>	<b>2.003.001</b>	<b>247.271</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait gelirler	-	11.921
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>11.921</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	-	6.434
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>6.434</b>

#### 10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Revize Edilen Kira Sözleşmesi	31 Aralık 2022
Binalar	528.188	2.386.194	(528.188)	-	2.386.194
Taşıtlar	1.137.876	238.882	(849.744)	-	527.014
<b>Toplam</b>	<b>1.666.064</b>	<b>2.625.076</b>	<b>(1.377.932)</b>	<b>-</b>	<b>2.913.208</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>					
Binalar	676.341	405.328	(676.341)	-	405.328
Taşıtlar	495.247	236.151	(312.491)	-	418.907
<b>Toplam</b>	<b>1.171.588</b>	<b>641.479</b>	<b>(988.832)</b>	<b>-</b>	<b>824.235</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>494.476</b>	<b>1.983.597</b>	<b>(389.100)</b>	<b>-</b>	<b>2.088.973</b>

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Revize Edilen Kira Sözleşmesi	31 Aralık 2021
Binalar	471.139	-	-	57.049	528.188
Taşıtlar	211.143	926.733	-	-	1.137.876
<b>Toplam</b>	<b>682.282</b>	<b>926.733</b>	<b>-</b>	<b>57.049</b>	<b>1.666.064</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>					
Binalar	412.247	264.094	-	-	676.341
Taşıtlar	112.800	382.447	-	-	495.247
<b>Toplam</b>	<b>525.047</b>	<b>646.541</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.171.588</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>157.235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>494.476</b>

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli	1.719.558	9.978
Kısa vadeli	503.182	973.804
<b>Toplam</b>	<b>2.222.740</b>	<b>983.782</b>

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2022
Taşıtlar	-	3.076.000	(290.000)	2.786.000
Demirbaşlar	543.313	2.186.164	-	2.729.477
Özel Maliyetler	255.587	2.058.235	(47.602)	2.266.220
<b>Toplam</b>	<b>798.900</b>	<b>7.320.399</b>	<b>(337.602)</b>	<b>7.781.697</b>

##### Birikmiş Amortisman (-)

Taşıtlar	-	363.433	(43.500)	319.933
Demirbaşlar	258.202	302.864	-	561.066
Özel Maliyetler	253.807	142.387	(47.602)	348.592
<b>Toplam</b>	<b>512.009</b>	<b>808.684</b>	<b>(91.102)</b>	<b>1.229.591</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>286.891</b>	<b>6.511.715</b>	<b>(91.102)</b>	<b>6.552.106</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Demirbaşlar	307.697	235.616	-	543.313
Özel Maliyetler	206.027	49.560	-	255.587
<b>Toplam</b>	<b>513.724</b>	<b>285.176</b>	-	<b>798.900</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Demirbaşlar	187.718	70.484	-	258.202
Özel Maliyetler	182.814	70.993	-	253.807
<b>Toplam</b>	<b>370.532</b>	<b>141.477</b>	-	<b>512.009</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>143.192</b>	<b>143.699</b>	-	<b>286.891</b>

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	31 Aralık 2022
Haklar	131.509	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	-	<b>131.509</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>			
Haklar	107.831	23.678	131.509
<b>Toplam</b>	<b>107.831</b>	<b>23.678</b>	<b>131.509</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>23.678</b>		-

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	31 Aralık 2021
Haklar	131.509	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	-	<b>131.509</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>			
Haklar	97.222	10.609	107.831
<b>Toplam</b>	<b>97.222</b>	<b>10.609</b>	<b>107.831</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>34.287</b>		<b>23.678</b>

#### 13. KARŞILIKLAR

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İzin karşılıkları	496.031	53.475
<b>Toplam</b>	<b>496.031</b>	<b>53.475</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>		
Kıdem tazminatı karşılıkları	283.987	123.870
Yönetim ücreti iade karşılığı	-	4.946.352
<b>Toplam</b>	<b>283.987</b>	<b>5.070.222</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. KARŞILIKLAR (devamı)

##### Kıdem karşılığı hesaplamasında kullanılan oranlar

Türk kanunlarına göre Şirket 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. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

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 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %18,28 enflasyon (31 Aralık 2021: %15) ve iskonto oranı %22,4 (31 Aralık 2021: %19,50) varsayımlarına göre yaklaşık %3,48 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2021: %3,91) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem başı bakiyesi	123.870	49.978
Hizmet maliyeti	214.553	95.023
Faiz maliyeti	27.251	6.585
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(39.241)	(101.608)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(42.447)	73.892
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>283.987</b>	<b>123.870</b>

#### 14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in, 20.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL'sinin tamamen nakden ödenmiş olması suretiyle, mevcut ortakların rüçhan hakları sınırlandırılmadan, her bir pay için 1 TL nominal değeri üzerinden primsiz ve imtiyazsız olarak 6.000.000 TL'den 7.500.000 TL'ye artırılmasına ve gerçekleşecek olan 1.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımına, şirketin mevcut ortaklarının payları oranında pay bedellerini nakden ödemek suretiyle iştirak etmelerine 3 Haziran 2022 tarihli ve 2022/77 numaralı Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 7.500.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

6 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre 39.097.001 TL kar dağıtımını gerçekleştirilmiş olup bunun 4.597.701 TL'sinin yedek olarak ayrılmasına ve 34.500.000 TL'sinin ise ortaklara nakit olarak ödenmesine karar verilmiştir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)
Caner Bingöl	%37,60	2.820.000	%48,50	2.910.000
Mehmet Ali Ergin	%37,60	2.820.000	%29,10	1.746.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%18,80	1.410.000	%19,40	1.164.000
Alim Telci	%3,00	225.000	%3,00	180.000
ALT Capital Holding A.Ş. (*)	%3,00	225.000	-	-
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100</b>	<b>6.000.000</b>

(\*) 5 Ekim 2022 tarihli 2022/102 nolu Yönetim Kurulu Kararı neticesinde Şirket ortaklarından Caner Bingöl'e ait 90.000 adet, Mehmet Ali Ergin'e ait 90.000 adet, Mehmet Emre Çamlıbel'e ait 45.000 adet hissenin; toplam 225.000 adet Şirket hissesinin ALT Capital Holding A.Ş.'ye devredilmesine, yapılan hisse devrinin Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli bildirim yapılmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

#### 15. HASILAT

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	158.341.348	82.073.004
Portföy yönetimi başarı prim geliri	425.063.254	453.982.715
<b>Toplam</b>	<b>583.404.602</b>	<b>536.055.719</b>

#### 16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak -	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri	44.131.418	15.350.588
Pazarlama giderleri	21.883.086	13.551.453
<b>Toplam</b>	<b>66.014.504</b>	<b>28.902.041</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	18.713.109	6.762.267
Danışmanlık giderleri	10.774.080	1.589.863
Ofis giderleri	996.446	2.065.694
Kira giderleri	292.976	697.104
Vergi, resim ve harçlar	384.333	1.727.744
Reklam Giderleri	248.362	156.057
Amortisman ve itfa payları	1.473.841	710.120
Temsil ve ağırlama giderleri	6.259.690	329.299
Aidat giderleri	755.063	219.182
Seyahat giderleri	1.662.223	70.155
Diğer giderler	2.571.295	1.023.103
<b>Toplam</b>	<b>44.131.418</b>	<b>15.350.588</b>

#### 18. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Komisyon giderleri	21.883.086	13.551.453
<b>Toplam</b>	<b>21.883.086</b>	<b>13.551.453</b>

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Menkul kıymet satış ve değerlendirme gelirleri	19.270.115	-
Konusu kalmayan karşılıklar	721.711	27.385
Reeskont geliri	11.791	30.934
Tazminat gelirleri	-	3.000.000
Kambiyo gelirleri	27.200	-
Danışmanlık gelirleri	2.696.317	1.000.000
Diğer gelirler	937.923	2.352.368
<b>Toplam</b>	<b>23.665.057</b>	<b>6.410.687</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER) (devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Reeskont giderleri	32.243	10.356
Kur farkı giderleri	1.242.264	4.172.052
Diğer giderler	123.950	320.710
<b>Toplam</b>	<b>1.398.457</b>	<b>4.503.118</b>

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	1.037.456	713.353
Adat gelirleri	3.279.765	1.298.198
<b>Toplam</b>	<b>4.317.221</b>	<b>2.011.551</b>

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansal kiralamadan doğan finansman giderleri	348.802	-
Diğer finansman giderleri	74.236	72.645
<b>Toplam</b>	<b>423.038</b>	<b>72.645</b>

#### 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Kurumlar Vergisi

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayılanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile finansal kurumlara özel Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yılsonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

#### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

#### Ertelenmiş Vergi

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi %23'tür. Ancak 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile finansal kurumlara özel Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirerek %25 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<b><u>Ertelenen vergi varlıkları:</u></b>				
TFRS 16'dan kaynaklanan net geçici farklar	192.880	48.220	1.171.588	234.929
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	780.018	195.005	177.345	35.469
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	-	-	45.826	9.165
Diğer	-	-	11.791	2.358
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>972.898</b>	<b>243.225</b>	<b>1.406.550</b>	<b>281.310</b>
<b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u></b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(869.019)	(217.254)	(53.892)	(10.779)
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	(636.945)	(127.389)
Gelir tahakkukları	(928.232.076)	(232.058.019)	(494.971.136)	(98.994.227)
Diğer	-	-	(32.243)	(6.449)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(929.101.095)</b>	<b>(232.275.273)</b>	<b>(536.682.637)</b>	<b>(99.138.844)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>(232.032.048)</b>		<b>(98.857.534)</b>

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(25.574.451)	(14.384.921)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(133.185.126)	(90.633.422)
<b>Vergi gelir / (gideri), net</b>	<b>(158.759.577)</b>	<b>(105.018.343)</b>



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem başı açılış bakiyesi	(98.857.534)	(8.209.333)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	10.612	(14.779)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(133.185.126)	(90.633.422)
<b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</b>	<b>(232.032.048)</b>	<b>(98.857.534)</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi karşılığı	(25.574.451)	(14.384.921)
Peşin ödenen vergi	21.095.542	8.682.230
<b>Toplam</b>	<b>(4.478.909)</b>	<b>(5.702.691)</b>

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi Öncesi Kar	543.609.828	511.006.678
Yasal Vergi Oranı	25%	23%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(135.902.457)	(117.531.536)
KKEG	(306.310)	(468.740)
İndirimler	1.295.987	8.746
Vergi oranındaki değişimin etkisi	(26.688.403)	12.355.362
GSYF İstisnası	2.841.606	617.825
<b>Toplam</b>	<b>(158.759.577)</b>	<b>(105.018.343)</b>

#### 22. PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem net karı / (zararı) (*)	384.850.251	405.988.335
Toplam hisse adedi	7.500.000	4.000.000
<b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)</b>	<b>57,00</b>	<b>101,50</b>

(\*) Şirket'in hisse senetlerinin adetleri ağırlık ortalama ile hesaplanmıştır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal araçlar (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, finansal yatırımları hazır değerleri ve diğer alacakları karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>950.125.018</b>	<b>4.287.154</b>	<b>36.596.967</b>	<b>772.848</b>	<b>7.457.183</b>	<b>1.997.755</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	950.125.018	4.287.154	36.596.967	772.848	7.457.183	1.997.755
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal araçlar (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>500.822.296</b>	<b>688.704</b>	<b>24.081.007</b>	<b>265.093</b>	<b>19.121.748</b>	<b>4.046.140</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	500.822.296	688.704	24.081.007	265.093	19.121.748	4.046.140
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

#### 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 bankada bulunan vadeli mevduatlarına bağlıdır.

#### Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

Şirket’in herhangi bir kredi yükümlülüğü bulunmadığından herhangi bir faiz riski bulunmamaktadır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	2.083.334	2.083.334	2.083.334	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.222.740	2.987.993	201.841	605.522	2.180.630	-
Diğer borçlar	2.667.533	2.667.549	2.667.549	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.973.607</b>	<b>7.738.876</b>	<b>4.952.724</b>	<b>605.522</b>	<b>2.180.630</b>	-

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	3.770.920	3.770.920	3.770.920	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	983.782	1.666.064	45.337	1.610.749	9.978	-
Diğer borçlar	1.499.692	1.499.692	1.499.692	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.254.394</b>	<b>6.936.676</b>	<b>5.315.949</b>	<b>1.610.749</b>	<b>9.978</b>	-

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalabilmektedir.

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL Karşılığı	ABD doları	TL Karşılığı	ABD doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.147.029	328.748	-	-

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

#### Kur riski (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kur riskine duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>		
TL’nin ilgili YP karşısında %20 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.229.406)	-
TL’nin ilgili YP karşısında %20 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	1.229.406	-
<b>Net etki</b>	-	-

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in döviz bakiyesi olmaması nedeniyle, bu tarihler itibarıyla kur riskine duyarlılık analizi yapılmamıştır.

#### Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi 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.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	4.769.991	5.297.405
Eksi: Hazır değerler	9.455.105	23.168.055
<b>Net borç</b>	(4.685.114)	(17.870.650)
Toplam öz sermaye	794.936.557	443.118.141
<b>Toplam sermaye</b>	790.251.443	425.247.491
<b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b>	(2)%	(4)%

Şirket, finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V-34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) ve V-135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (“Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket, Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

#### Finansal Aktifler

Gerçeğe uygun 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) gerçeğe uygun değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların gerçeğe uygun değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

#### Finansal Pasifler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının gerçeğe uygun 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.

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

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

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

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun
<b>31 Aralık 2022</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	26.766.936	Seviye 1	-	-
<b>31 Aralık 2021</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.471.506	Seviye 1	-	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	9.455.105	-	9.455.105	4
Finansal yatırımlar	-	26.766.936	26.766.936	5
Ticari alacaklar	954.412.172	-	954.412.172	6
Diğer alacaklar	37.369.815	-	37.369.815	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Finansal borçlar	2.222.740	-	2.222.740	10
Ticari borçlar	2.083.334	-	2.083.334	6
Diğer borçlar	2.667.533	-	2.667.533	7

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	23.168.055	-	23.168.055	4
Finansal yatırımlar	-	8.471.506	8.471.506	5
Ticari alacaklar	501.511.000	-	501.511.000	6
Diğer alacaklar	24.346.100	-	24.346.100	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Finansal borçlar	983.782	-	983.782	10
Ticari borçlar	3.770.920	-	3.770.920	6
Diğer borçlar	1.499.692	-	1.499.692	7

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi KDV hariç tutarlar üzerinden aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	430.000	40.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
<b>Toplam</b>	<b>430.000</b>	<b>40.000</b>

#### 26. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli ve 10 ili etkileyen depremler meydana gelmiştir. Depremlerin Şirket operasyonları ve finansal durumu üzerindeki etkilerine yönelik gelişmeler Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Emeklilikte Yaşa Takılanlara (EYT) ilişkin düzenlemenin yer aldığı 7438 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 3 Mart 2023 tarihli ve 32121 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmekle birlikte, Şirket’in operasyonları ve finansal durumu üzerindeki etkisinin ölçülmesine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

18 Şubat 2023 tarihli ve 32108 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (Iı-55.1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d)” doğrultusunda aşağıdaki yükümlülükleri karşılaması gerekmektedir. Şirket yönetiminin konu hakkında değerlendirmeleri devam etmektedir.

- Yönetilen portföy büyüklüğü; 1.000.000.000 TL’ye kadar olan Şirket’in özsermayesinin asgari 30.000.000 TL, 1.000.000.001 TL’den 4.000.000.000 TL’ye kadar olan Şirket’in özsermayesinin asgari 40.000.000 TL, 4.000.000.001 TL’den 36.000.000.000 TL’ye kadar olan Şirket’in özsermayesinin asgari 50.000.000 TL, 36.000.000.000 TL’yi aşan Şirket’in özsermayesinin asgari 100.000.000 TL olması zorunludur. Bununla beraber, yönetilen portföy büyüklüğünün 72.000.000.000 TL’yi aşması halinde, 72.000.000.000 TL’yi aşan tutarın %0,02’si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirket’in özsermaye tutarının 200.000.000 TL’yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz.”
- Şirketin asgari ödenmiş sermaye tutarı ise 30.000.000 TL’den az olamaz.

12 Mart 2023 tarihli ve 32130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında tek seferlik ek vergi alınması hüküm altına alınmıştır. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmekle birlikte, Şirket’in operasyonları ve finansal durumu üzerindeki etkisinin ölçülmesine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

#### 27. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.