

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>7-29</b>

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	14.316.828	9.455.105
Finansal Yatırımlar	5	62.775.311	26.766.936
Ticari Alacaklar	6	27.928.168	34.377.782
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	26.694.829	30.090.628
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.233.339	4.287.154
Diğer Alacaklar	7	37.917.090	37.369.815
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	37.130.073	36.596.967
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	787.017	772.848
Peşin ödenmiş giderler	9	3.161.834	572.155
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>146.099.231</b>	<b>108.541.793</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari Alacaklar	6	920.034.390	920.034.390
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	920.034.390	920.034.390
Maddi Duran Varlıklar	11	10.202.640	6.552.106
Kullanım hakkı varlıkları	10	3.224.867	2.088.973
Peşin ödenmiş giderler	9	2.079.969	2.003.001
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>935.541.866</b>	<b>930.678.470</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.081.641.097</b>	<b>1.039.220.263</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	665.556	503.182
Ticari Borçlar	6	4.100.926	2.083.334
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.100.926	2.083.334
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	5.676	19.124
Diğer Borçlar	7	2.912.869	2.667.533
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.837	11.909
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.904.032	2.655.624
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	14.223.206	4.478.909
Kısa vadeli Karşılıklar	13	401.469	496.031
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		401.469	496.031
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>22.309.702</b>	<b>10.248.113</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	2.731.935	1.719.558
Uzun Vadeli Karşılıklar		351.370	283.987
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	351.370	283.987
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	229.998.834	232.032.048
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>233.082.139</b>	<b>234.035.593</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>255.391.841</b>	<b>244.283.706</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>826.249.256</b>	<b>794.936.557</b>
Ödenmiş Sermaye	14	7.500.000	7.500.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		32.610	32.610
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		32.610	32.610
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	4.640.336	4.640.336
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		782.763.611	397.913.360
Net Dönem Karı / (Zararı)		31.312.699	384.850.251
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>826.249.256</b>	<b>794.936.557</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.081.641.097</b>	<b>1.039.220.263</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	15	56.232.692	69.168.910
<b>Brüt Kar</b>		<b>56.232.692</b>	<b>69.168.910</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16,17	(20.072.435)	(5.447.802)
Pazarlama Giderleri (-)	16,18	(2.138.633)	(1.651.108)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.763.444	4.089.151
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(112.732)	(521.860)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>38.672.336</b>	<b>65.637.291</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>38.672.336</b>	<b>65.637.291</b>
Finansman Gelirleri		496.329	1.373.176
Finansman Giderleri (-)		(136.812)	(61.079)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>39.031.853</b>	<b>66.949.388</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>(7.719.154)</b>	<b>(43.261.719)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(9.752.368)	(4.309.070)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	2.033.214	(38.952.649)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>31.312.699</b>	<b>23.687.669</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>31.312.699</b>	<b>23.687.669</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
	Notlar	
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>31.312.699</b>	<b>23.687.669</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>31.312.699</b>	<b>23.687.669</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 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	-	-	-	405.988.335	(405.988.335)	-	
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	23.687.669	<b>23.687.669</b>	
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	23.687.669	<b>23.687.669</b>	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	
<b>31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>6.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>64.445</b>	<b>437.011.061</b>	<b>23.687.669</b>	<b>466.805.810</b>	
<b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</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>	
<b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</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>	
Transferler	-	-	-	384.850.251	(384.850.251)	-	
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	31.312.699	<b>31.312.699</b>	
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	31.312.699	<b>31.312.699</b>	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	
<b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>7.500.000</b>	<b>4.640.336</b>	<b>32.610</b>	<b>782.763.611</b>	<b>31.312.699</b>	<b>826.249.256</b>	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>9.034.635</b>	<b>(6.794.187)</b>
Dönem karı / (zararı), net		31.312.699	23.687.669
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		31.312.699	23.687.669
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>7.978.338</b>	<b>(8.405.718)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	782.531	200.037
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(27.018)	88.025
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(27.018)	88.025
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	(3.684.235)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(496.329)	(1.039.438)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	15	-	(47.231.826)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	7.719.154	43.261.719
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(30.692.118)</b>	<b>(16.373.447)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(36.008.375)	(7.702.018)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		6.449.614	(2.882.910)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.395.799	(3.222.354)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.053.815	339.444
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.017.592	336.507
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(687.071)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.150.949)	(5.437.955)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>435.716</b>	<b>(5.702.691)</b>
Vergi Ödemeleri	19	(8.071)	(5.702.691)
Alınan faizler		1.143.967	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(97.558)	-
Ödenen Kiralar		(602.622)	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(4.172.912)</b>	<b>(1.197.643)</b>
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	-	-
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(4.172.912)	(1.197.643)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>(534.227)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	(534.227)
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri /Çıkışları		-	(534.227)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>4.861.723</b>	<b>(8.526.057)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>9.455.105</b>	<b>23.168.055</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>14.316.828</b>	<b>14.641.998</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 52'dir (31 Aralık 2022: 32).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)
Caner Bingöl	%37,60	2.820.000	%37,60	2.820.000
Mehmet Ali Ergin	%37,60	2.820.000	%37,60	2.820.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%18,80	1.410.000	%18,80	1.410.000
Alim Telci	%3,00	225.000	%3,00	225.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%3,00	225.000	%3,00	225.000
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>

#### Şirket Adresi:

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

Şirket'in merkez adresi dışında 4 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### **Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

1 Ocak – 31 Mart 2023 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı (devamı)

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2022 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

##### Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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 15 Nisan 2019 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.

##### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

##### 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 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

##### Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 2 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

##### 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.

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

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

### 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.

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

#### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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>

#### **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.

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

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

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

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelemiş Vergi (devamı)***

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.

#### 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>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelir tahakkukları	920.034.390	933.435.927
Alıcılar	26.694.829	16.689.091
<b>Toplam</b>	<b>946.729.219</b>	<b>950.125.018</b>

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Arf GYF	9.118.677	3.278.244
Colendi GSYF	2.474.048	2.254.771
Iot Tech GSYF	1.426.508	1.140.528
Modanisa GSYF	843.086	849.704
Getir GSYF	551.900	1.306.438
Turkcell Yeni GSYF	3.035.599	1.619.400
Perakende GSYF	1.517.591	616.509
Avrupa Stratejik GYF	907.945	680.877
Altun Capital GSYF	451.455	163.304
Easycep GSYF	224.871	439.578
Anadolu Stratejik GYF	406.203	347.495
Dördüncü Karma GSYF	288.881	277.619
Dicle GYF	398.437	231.978
Teknoloji GSYF	409.697	249.773
Birinci Karma GSYF	-	227.846
Avrasya Stratejik GYF	755.113	351.829
Biyoteknoloji GSYF	205.234	792.797
İkinci Finberg GSYF	293.304	210.422
Atar GYF	373.396	192.670
Finberg GSYF	131.797	159.347
Binbin GSYF	191.824	128.891
Fırsat GYF	145.367	134.074
Birinci Değişken YF	163.332	118.606
Üçüncü Finberg GSYF	81.524	86.865
Fırat GYF	181.640	111.080
Levent GYF	115.948	56.741
Qinvest Portföy & Re-Pie GYF	71.956	57.703
Birinci Serbest YF	161.544	49.833
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	292.131	-
Atış Invest Down Town Avm Gyf	204.755	-
Nef Gayrimenkul Yatırım Fonu	3.157	-
Siber Güvenlik Gsyf	62.747	-
Birinci Katılım Serbest Fonu	83.444	-
Novada Urfa GYF	59.838	32.132
Asya Stratejik GYF	13.670	13.256
Milenyum GYF	29.935	17.514
Anatolia GSYF	24.513	18.689
Trakya GYF	13.435	16.660
Startup-1 GSYF	25.983	20.806
Qinvest Portföy Birinci GYF	20.070	5.828
Turesif GYF	9.695	-
Qinvest Birinci GSYF	7.390	4.247
Yıldız GYF	1.378	1.337
Neva GYF	1.378	1.337
Üçüncü Karma GSYF	1.378	1.337
Sekizinci Karma GSYF	1.378	1.337
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	292	235
Qinvest Pyş GYF	8	8
Smartgum GSYF	233.482	38.249
Dokuzuncu Karma GSYF	126.766	25.984
Sampaş GYF	66.374	52.819
ACE Games GSYF	438.618	286.347
Meriç GYF	46.137	16.048
<b>Toplam</b>	<b>26.694.829</b>	<b>16.689.091</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2023	31 Aralık 2022
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	268.226.228	268.226.228
Re-Pie Colendi GSYF	131.513.917	135.381.974
Re-Pie Getir GSYF	63.824.199	63.824.199
Re-Pie Arf GSYF	188.365.933	193.906.107
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	79.121.076	79.121.076
Re-Pie Iot Tech GSYF	69.872.554	69.872.554
Re-Pie Atış Invest Downtown Avm GYF	-	-
Re-Pie Modanisa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	17.891.399	18.417.616
Re-Pie Perakende GSYF	41.532	41.532
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	20.293.659	22.772.890
Re-Pie Eeasycep GSYF	4.583.538	4.718.348
Re-Pie Dördüncü Karma GSYF	4.144.700	4.266.603
Re-Pie Teknoloji GSYF	24.620.412	24.620.412
Re-Pie Altun Capital GSYF	15.509.543	15.509.543
Re-Pie İkinci Karma GSYF	3.367.108	3.367.108
Re-Pie Anatolia GSYF	472.539	472.539
Re-Pie Birinci Karma GSYF	9.046.163	9.046.163
Re-Pie Novada Urfa GYF	-	-
Re-Pie F&B GSYF	-	-
Re-Pie Fırsat GYF	4.800.808	5.110.215
Re-Pie Binbin GSYF	2.176.172	2.240.177
Re-Pie Ace Games GSYF	11.882.387	12.231.869
Re-Pie Startup-1 GSYF	280.525	288.775
<b>Toplam</b>	<b>920.034.390</b>	<b>933.435.927</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan alacaklar	1.765.567	1.756.623
Ortaklardan alacaklar	35.364.506	34.840.344
<b>Toplam</b>	<b>37.130.073</b>	<b>36.596.967</b>

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Re-Pie Fonlar - alacaklar	1.765.567	1.756.623
<b>Toplam</b>	<b>1.765.567</b>	<b>1.756.623</b>

  

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Re-Pie Fonlar - borçlar	8.837	11.909
<b>Toplam</b>	<b>8.837</b>	<b>11.909</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2023	31 Aralık 2022
Caner Bingöl (*)	13.823.508	13.638.344
Mehmet Ali Ergin (*)	13.582.961	13.388.120
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	6.922.559	6.791.080
Alim Telci (*)	1.035.478	1.022.800
<b>Toplam</b>	<b>35.364.506</b>	<b>34.840.344</b>

(\*) 31 Mart 2023 itibarıyla bu alacaklara ait 391.800 TL tutarında adet geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır (31 Mart 2022: 1.039.438 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 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.163.990	1.090.638
<b>Toplam</b>	<b>2.163.990</b>	<b>1.090.638</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Re-Pie Fonlar - Portföy Yönetim Ücretleri	44.469.163	21.084.689
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri	-	47.231.826
<b>Toplam</b>	<b>44.469.163</b>	<b>68.316.515</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	167	167
Bankalar	11.620.275	7.457.183
Diğer hazır değerler	2.695.107	1.997.755
VİOP teminatları	1.279	-
<b>Toplam</b>	<b>14.316.828</b>	<b>9.455.105</b>

31 Mart 2023 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 2022: Vadesiz hesaplardan oluşmakta olup blokeli mevduat bulunmamaktadır).

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Mart 2023	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Fiba Portföy Re-Pie GYF	50.594	50.246	50.246
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	490.732	1.082.817	1.082.817
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	64.333	64.877	64.877
Re-Pie Birinci Karma GSYF	2.499.258	4.132.115	4.132.115
Re-Pie Birinci Değişken YF	24.552.275	29.743.117	29.743.117
Re-Pie Birinci Serbest YF	22.049.993	23.209.418	23.209.418
Re-PieArf Gsyf	300.565	830.471	830.471
Re-Pie Startup-1 GSYF	2.999.866	3.662.250	3.662.250
<b>Toplam</b>	<b>53.007.615</b>	<b>62.775.311</b>	<b>62.775.311</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Aralık 2022	
		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-Pie Birinci Serbest YF	-	-	-
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>



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) KV	-	13.401.537
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	920.034.390	920.034.390
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	26.694.829	16.689.091
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.233.339	4.287.154
<b>Toplam</b>	<b>947.962.558</b>	<b>954.412.172</b>

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	4.056.392	2.041.526
Diğer Ticari Borçlar	44.534	41.808
<b>Toplam</b>	<b>4.100.926</b>	<b>2.083.334</b>

#### 7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	35.364.506	34.840.344
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	1.765.567	1.756.623
Diğer alacaklar	787.017	772.848
<b>Toplam</b>	<b>37.917.090</b>	<b>37.369.815</b>

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	2.900.028	2.651.620
Diğer borçlar	4.004	4.004
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	8.837	11.909
<b>Toplam</b>	<b>2.912.869</b>	<b>2.667.533</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	5.676	19.124
<b>Toplam</b>	<b>5.676</b>	<b>19.124</b>

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	958.156	-
Personel verilen iş avansları	93.995	93.995
Verilen iş avansları	479.497	40.715
Verilen sipariş avansları	1.630.186	437.445
<b>Toplam</b>	<b>3.161.834</b>	<b>572.155</b>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	578.805	578.805
Özel sağlık sigortası giderleri	50.207	40.282
Risk yönetimi giderleri	31.960	31.960
Aidat ve Üyelik giderleri	1.305.530	1.305.530
Diğer giderler	113.467	46.424
<b>Toplam</b>	<b>2.079.969</b>	<b>2.003.001</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Revize Edilen Kira Sözleşmesi	31 Mart 2023
Binalar	2.386.194	1.396.047	-	-	3.782.241
Taşıtlar	527.014	-	(255.135)	-	271.879
<b>Toplam</b>	<b>2.913.208</b>	<b>1.396.047</b>	<b>(255.135)</b>	-	<b>4.054.119</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>					
Binalar	405.328	205.962	-	-	611.290
Taşıtlar	418.907	54.190	(255.135)	-	217.962
<b>Toplam</b>	<b>824.235</b>	<b>260.153</b>	<b>(255.135)</b>	-	<b>829.253</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>2.088.973</b>	<b>1.135.894</b>	-	-	<b>3.224.867</b>

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>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>824.235</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>494.476</b>	<b>1.983.597</b>	<b>(389.100)</b>	-	<b>2.088.973</b>

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli	2.731.935	1.719.558
Kısa vadeli	665.556	503.182
<b>Toplam</b>	<b>3.397.491</b>	<b>2.222.740</b>

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	31 Mart 2023
Taşıtlar	2.786.000	3.085.500	-	5.871.500
Demirbaşlar	2.729.477	367.205	-	3.096.682
Özel Maliyetler	2.266.220	720.207	-	2.986.427
<b>Toplam</b>	<b>7.781.697</b>	<b>4.172.912</b>	-	<b>11.954.609</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Taşıtlar	319.933	263.742	-	583.675
Demirbaşlar	561.066	142.949	-	704.015
Özel Maliyetler	348.592	115.687	-	464.279
<b>Toplam</b>	<b>1.229.591</b>	<b>522.378</b>	-	<b>1.751.969</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>6.552.106</b>	<b>3.650.534</b>	-	<b>10.202.640</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
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>

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	31 Mart 2023
Haklar	131.509	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	<b>-</b>	<b>131.509</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>			
Haklar	131.509	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	<b>-</b>	<b>131.509</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	31 Aralık 2022
Haklar	131.509	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	<b>-</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>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 13. KARŞILIKLAR

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılıkları	401.469	496.031
<b>Toplam</b>	<b>401.469</b>	<b>496.031</b>

  

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	351.370	283.987
<b>Toplam</b>	<b>351.370</b>	<b>283.987</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)
Caner Bingöl	%37,60	2.820.000	%37,60	2.820.000
Mehmet Ali Ergin	%37,60	2.820.000	%37,60	2.820.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%18,80	1.410.000	%18,80	1.410.000
Alim Telci	%3,00	225.000	%3,00	225.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%3,00	225.000	%3,00	225.000
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100</b>	<b>7.500.000</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

#### 15. HASILAT

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	56.232.692	21.937.084
Portföy yönetimi başarı prim geliri	-	47.231.826
<b>Toplam</b>	<b>56.232.692</b>	<b>69.168.910</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Genel yönetim giderleri	20.072.435	5.447.802
Pazarlama giderleri	2.138.633	1.651.108
<b>Toplam</b>	<b>22.211.068</b>	<b>7.098.910</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Personel giderleri	11.755.488	2.920.916
Danışmanlık giderleri	2.646.427	1.015.765
Ofis giderleri	614.594	109.184
Kira giderleri	695.685	112.127
Vergi, resim ve harçlar	69.728	79.844
Reklam Giderleri	8.142	132.820
Amortisman ve itfa payları	782.531	200.037
Temsil ve ağırlama giderleri	795.212	633.424
Aidat giderleri	112.224	70.291
Seyahat giderleri	414.259	83.722
Diğer giderler	2.178.145	89.672
<b>Toplam</b>	<b>20.072.435</b>	<b>5.447.802</b>

#### 18. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Komisyon giderleri	2.138.633	1.439.721
Diğer pazarlama giderleri	-	211.387
<b>Toplam</b>	<b>2.138.633</b>	<b>1.651.108</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. 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 döneminden başlayarak 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.

##### 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi %25'tir. 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 ve sonraki vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %25 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
TFRS 16'dan kaynaklanan net geçici farklar	231.738	57.935	192.880	48.220
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	752.839	188.210	780.018	195.005
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>984.577</b>	<b>246.145</b>	<b>972.898</b>	<b>243.225</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(897.745)	(224.436)	(869.019)	(217.254)
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-
Gelir tahakkukları	(920.034.390)	(230.008.598)	(928.232.076)	(232.058.019)
Diğer	(47.780)	(11.945)	-	-
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(920.979.915)</b>	<b>(230.244.979)</b>	<b>(929.101.095)</b>	<b>(232.275.273)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>(229.998.834)</b>		<b>(232.032.048)</b>

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(9.752.368)	(4.309.070)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	2.033.214	(38.952.649)
<b>Vergi gelir / (gideri), net</b>	<b>(7.719.154)</b>	<b>(43.261.719)</b>

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Dönem başı açılış bakiyesi	(232.032.048)	(107.055.218)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	2.033.214	(38.952.649)
<b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</b>	<b>(229.998.834)</b>	<b>(146.007.867)</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vergi karşılığı	(35.326.819)	(25.574.451)
Peşin ödenen vergi	21.103.613	21.095.542
<b>Toplam</b>	<b>(14.223.206)</b>	<b>(4.478.909)</b>



## **RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

### **20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

#### **Finansal Araçlar**

##### **Kredi riski**

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal araçlar (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2023 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>946.729.219</b>	<b>1.233.339</b>	<b>37.130.073</b>	<b>787.017</b>	<b>11.620.275</b>	<b>2.696.386</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	946.729.219	1.233.339	37.130.073	787.017	11.620.275	2.696.386
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 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal araçlar (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

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 geçmiş 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.

##### 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 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 - 12 Ay arası			
			3 aydan Kısa (I)	(II)	1 - 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	4.100.926	4.100.926	4.100.926	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.397.491	4.510.066	166.389	978.327	3.365.350	-
Diğer borçlar	2.912.869	2.912.869	2.912.869	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10.411.286</b>	<b>11.523.861</b>	<b>7.180.184</b>	<b>978.327</b>	<b>3.365.350</b>	<b>-</b>

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 - 12 Ay arası			
			3 Aydan Kısa (I)	(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	2.667.533	2.667.533	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.973.607</b>	<b>7.738.860</b>	<b>4.952.708</b>	<b>605.522</b>	<b>2.180.630</b>	<b>-</b>

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler 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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Finansal Araçlar (devamı)

#### Kur riski (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Amerikan Doları	19,1532	18,6983
Avro	20,845	19,9349

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlar	7.019.471	4.769.991
Eksi: Hazır değerler	14.316.828	9.455.105
<b>Net borç</b>	<b>(7.297.357)</b>	<b>(4.685.114)</b>
Toplam öz sermaye	826.249.256	794.936.557
<b>Toplam sermaye</b>	<b>818.951.899</b>	<b>790.251.443</b>
<b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b>	<b>(1)%</b>	<b>(2)%</b>

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 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 21. 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 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 21. 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 değer ilişkisi
<b>31 Mart 2023</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	62.775.311	Seviye 1	-	-
<b>31 Aralık 2022</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	26.766.936	Seviye 1	-	-

31 Mart 2023 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	14.316.828	-	14.316.828	4
Finansal yatırımlar	-	62.775.311	62.775.311	5
Ticari alacaklar	947.962.558	-	947.962.558	6
Diğer alacaklar	37.917.090	-	37.917.090	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Finansal borçlar	3.397.491	-	3.397.491	10
Ticari borçlar	4.100.926	-	4.100.926	6
Diğer borçlar	2.912.869	-	2.912.869	7

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

## 22. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.