

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-28

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	14,641,998	23,168,055
Finansal Yatırımlar	5	19,857,759	8,471,506
Ticari Alacaklar	6	592,614,157	542,499,421
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	592,264,897	541,810,717
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	349,260	688,704
Diğer Alacaklar	7	25,560,519	24,346,099
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	25,445,782	24,081,006
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	114,737	265,093
Peşin Ödenmiş Giderler	9	765,045	552,629
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		653,439,478	599,037,710
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	2,352,456	494,476
Maddi Duran Varlıklar	11	1,422,957	286,891
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4,786	23,678
Peşin Ödenmiş Giderler	9	285,851	247,271
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4,066,050	1,052,316
TOPLAM VARLIKLAR		657,505,528	600,090,026

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		717,502	973,804
Ticari Borçlar	6	4,107,427	3,770,920
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		4,107,427	3,770,920
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	25,751	26,793
Diğer Borçlar	7	812,621	1,499,692
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3	19,537	5,003
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	793,084	1,494,689
Ertelenmiş Gelirler		-	11,921
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	4,309,070	5,702,691
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	129,381	53,475
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		129,381	53,475
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10,101,752	12,039,296
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1,663,371	9,978
Ertelenmiş Gelirler		1	6,434
Uzun Vadeli Karşılıklar		135,989	5,070,222
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	13	135,989	123,870
- <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	-	4,946,352
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	146,007,867	107,055,218
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		147,807,228	112,141,852
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		157,908,980	124,181,148
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		498,836,048	475,908,878
Ödenmiş Sermaye	14	6,000,000	6,000,000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		64,446	64,445
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		64,446	64,445
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	42,635	42,635
Geçmiş Yıllar Karları		469,801,798	31,022,726
Net Dönem Karı veya Zararı		23,687,669	438,779,072
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		499,596,548	475,908,878
TOPLAM KAYNAKLAR		657,505,528	600,090,026

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak-31 Mart 2022	1 Ocak-31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	69,168,910	90,293,511
BRÜT KAR / (ZARAR)		69,168,910	90,293,511
Genel Yönetim Giderleri	16,17	(5,447,802)	(2,495,621)
Pazarlama Giderleri	16,18	(1,651,108)	(500,538)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4,089,151	3,320,596
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(521,860)	(81,520)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		65,637,291	90,536,428
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		65,637,291	90,536,428
Finansman Gelirleri		1,373,176	42,728
Finansman Giderleri		(61,079)	(29,151)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		66,949,388	90,550,005
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(43,261,719)	(17,659,590)
Dönem Vergi Gideri	19	(4,309,070)	(556,063)
Ertelenmiş Vergi Gideri	19	(38,952,649)	(17,103,527)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		23,687,669	72,890,415
DÖNEM KARI		23,687,669	72,890,415

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
DÖNEM KARI / (ZARARI)	23,687,669	72,890,415
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı	-	-
Gelire İlişkin Vergiler	-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri</i>	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	23,687,669	72,890,415

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Toplam Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar /Zararları	Net Dönem Karı / Zararı		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4,000,000	-	5,332	13,800,806	17,855,603	35,661,741	
Transfer	-	-	-	17,855,603	(17,855,603)	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	72,890,415	72,890,415	
<i>Dönem karı</i>	-	-	-	-	72,890,415	72,890,415	
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>	-	-	-	-	-	-	
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	4,000,000	-	5,332	31,656,409	72,890,415	108,552,156	
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	6,000,000	42,635	64,446	31,022,726	438,779,072	475,908,879	
Transfer	-	-	-	438,779,072	(438,779,072)	-	
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	23,687,669	23,687,669	
<i>Dönem karı</i>	-	-	-	-	23,687,669	23,687,669	
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>	-	-	-	-	-	-	
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	6,000,000	42,635	64,446	469,801,798	23,687,669	499,596,548	

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak-31 Mart 2022	1 Ocak-31 Mart 2021
Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(6,794,187)	575,125
Dönem karı / (zararı), net	23,687,669	72,890,415
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	23,687,669	72,890,415
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(8,405,718)	17,754,586
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	200,037	78,786
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	88,025	16,210
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	88,025	16,210
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	(47,231,826)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	(3,684,235)	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(1,039,438)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	43,261,719	17,659,590
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(16,373,447)	(90,067,459)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(7,702,018)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(2,882,910)	(89,626,626)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(3,222,354)	(86,530,401)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	339,444	(3,096,225)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(174,982)	(53,992)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(325,338)	(53,992)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	150,356	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(250,998)	(256,384)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	336,507	55,847
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(1,042)	7,023
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(687,071)	25,349
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(18,355)	2,000,000
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(4,992,578)	(2,218,676)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(4,992,578)	(2,218,676)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(5,702,691)	(2,417)
Vergi Ödemeleri	(5,702,691)	(2,417)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(1,197,643)	(628,937)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	(80,286)
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	(80,286)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1,197,643)	(548,651)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1,197,643)	(548,651)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(534,227)	(56,159)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	(534,227)	(56,159)
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri /Çıkışları	(534,227)	(56,159)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(8,526,057)	(109,971)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	23,168,055
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	14,641,998

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 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 gazetesini 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 14 adet gayrimenkul yatırım fonu, 20 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 2 adet menkul kıymet yatırım fonu bulunmaktadır.

Ayrıca sadece yöneticiliğini yapmış olduğu 3 adet gayrimenkul yatırım fonu, 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 1 adet emeklilik fonu bulunmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 29’dur (31 Aralık 2021: 24).

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

Hissedarlar	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%48.50	2,910,000	%48.50	2,910,000
Mehmet Ali Ergin	%29.10	1,746,000	%29.10	1,746,000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	1,164,000	%19.40	1,164,000
Alim Telci	%3.00	180,000	%3.00	180,000
Toplam	%100.00	6,000,000	%100.00	6,000,000

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

1 Ocak – 30 Haziran 2021 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 (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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 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 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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 5 Mayıs 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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, TFRS 9 ve TMS 41'e 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.

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 Uygulanması'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.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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 belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında 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 kullanılabilmesi 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

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

Grup 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 Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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) 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.

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.

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 Uygulanması – 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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 –İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gelir tahakkukları	583,191,383	535,959,557
Alıcılar	9,073,514	5,851,160
Toplam	592,264,897	541,810,717

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Arf GYF	2,614,366	1,645,934
Colendi GSYF	1,547,169	539,502
İot Tech GSYF	873,378	697,673
Avrupa Stratejik GYF	791,136	634,788
Perakende GYF	610,526	498,923
Getir GSYF	399,369	377,112
Anadolu Stratejik GYF	278,226	227,204
Dicle GYF	220,500	87,922
Teknoloji Gsyf	197,296	150,132
Avrasya Stratejik GYF	186,303	150,964
Dördüncü Karma GSYF	175,401	-
Birinci Karma GSYF	170,436	76,704
Atar GYF	153,390	170,132
İkinci Finberg GSYF	143,148	35,200
Binbin GSYF	112,383	90,607
Biyoteknoloji GSYF	109,476	-
Altun Capital GSYF	96,795	88,372
Finberg GSYF	92,047	87,729
Levent GYF	46,810	44,575
Birinci Değişken YF	44,825	51,774
Üçüncü Finberg GSYF	40,331	36,370
Qinvest Portföy & Re-Pie GYF	38,136	37,562
Milenyum GYF	32,442	9,886
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie	28,915	20,234
Novada Urfa GYF	26,281	21,389
Asya Stratejik GYF	12,600	11,550
Anatolia GSYF	8,358	2,668
Fırat GYF	8,335	-
Trakya GYF	4,540	17
Qinvest Portföy Birinci GYF	4,163	4,153
Qinvest Birinci GSYF	1,846	1,053
Üçüncü Karma GSYF	1,271	1,171
Neva GYF	1,271	1,155
Yıldız GYF	1,271	1,100
Birinci Serbest YF	717	-
Turesif GYF	57	64
İkinci Karma GSYF	-	47,541
Toplam	9,073,514	5,851,160

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Colendi GSYF	144,418,446	19,993,287
Re-Pie Arf GSYF	118,162,683	154,755,768
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	87,065,798	113,320,433
Re-Pie Getir GSYF	70,119,273	48,720,440
Re-Pie Iot Tech GSYF	53,042,213	67,398,409
Re-Pie Perakende GSYF	33,315,371	41,373,854
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	30,785,377	36,733,531
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	18,327,911	22,867,679
Re-Pie Eeasycep GSYF	10,807,915	-
Re-Pie Teknoloji GSYF	7,929,256	18,312,011
Re-Pie Altun Capital GSYF	4,351,004	798,066
Re-Pie Birinci Karma GSYF	2,398,000	4,124,959
Re-Pie İkinci Karma G.S.Y.F	2,468,136	1,958,481
Re-Pie Novada Urfa GYF	-	2,901,841
Re-Pie F&B GSYF	-	2,605,249
Re-Pie Anatolia GSYF	-	95,549
Toplam	583,191,383	535,959,557

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar	24,882,111	23,555,696
İlişkili taraflardan alacaklar	563,671	525,310
Toplam	25,445,782	24,081,006

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar - alacaklar	563,671	525,310
Toplam	563,671	525,310

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar - borçlar	19,537	5,003
Toplam	19,537	5,003

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Caner Bingöl (*)	12,061,695	11,415,491
Mehmet Ali Ergin (*)	7,264,485	4,583,391
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	4,816,176	6,853,981
Alim Telci (*)	739,755	702,833
Toplam	24,882,111	23,555,696

(*) 31 Mart 2022 itibarıyla bu alacaklara ait 1,039,438 TL tutarında adet geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır (31 Mart 2021: Bulunmamaktadır).

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1,090,638	604,333
Toplam	1,090,638	604,333

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

	1 Ocak – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Re-Pie Fonlar – Portföy Yönetim Ücretleri	21,084,689	57,850,822
Re-Pie Fonlar – Performans Ücretleri	47,231,826	-
Toplam	68,316,515	57,850,822

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	12,806,495	19,121,748
VİOP teminatları	67,298	2,970,167
Diğer hazır değerler	1,768,038	1,075,973
Kasa	167	167
Toplam	14,641,998	23,168,055

31 Mart 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: Bulunmamaktadır).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Fiba Portföy Re-Pie GYF	36,705	36,737	36,737
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	496,231	614,350	614,350
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	543,362	1,024,984	1,024,984
Re-Pie Birinci Karma GSYF	326,259	480,866	480,866
Re-Pie Birinci Değişken YF	9,215,378	10,524,663	10,524,663
Re-Pie Birinci Serbest YF	1,999,999	2,019,240	2,019,240
Re-PieArf Gsyf	300,565	527,529	527,529
Toplam	12,918,499	15,228,369	15,228,369

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Mart 2022	
		Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Hisse Senedi/Pay Piyasası	3,615,390	4,629,390	4,629,390
Toplam	3,615,390	4,629,390	4,629,390

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Aralık 2021	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
RPD-Birinci Değişken Yf	1,200,000	1,530,767	1,530,767
Qperp-Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gyf	499,884	586,878	586,878
Rpavs-Avrasya Stratejik Gyf	543,674	833,683	833,683
Rr2-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
RR5-Arf Gsyf	300,565	516,058	516,058
Toplam	3,425,088	5,309,166	5,309,166

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	31 Aralık 2021	
		Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Hisse Senedi/Pay Piyasası	3,162,340	3,162,340	3,162,340
Toplam	3,162,340	3,162,340	3,162,340

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*)	583,191,383	535,959,557
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	9,073,514	5,851,160
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	349,260	700,495
Ticari alacaklar reeskontu	-	(11,791)
Toplam	592,614,157	542,499,421

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

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

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	4,066,634	3,568,124
Diğer ticari borçlar	40,793	235,039
Borçlar reeskontu (-)	-	(32,243)
Toplam	4,107,427	3,770,920

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar (Not 3)	24,882,111	23,555,696
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	563,671	525,310
Diğer alacaklar	114,737	265,093
Toplam	25,560,519	24,346,099

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

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	788,215	1,489,210
Diğer borçlar	4,869	5,479
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	19,537	5,003
Toplam	812,621	1,499,692

NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	25,751	26,793
Toplam	25,751	26,793

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait gider	222,763	310,712
Personel verilen iş avansları	109,649	96,717
Verilen iş avansları	137,597	85,210
Verilen sipariş avansları	295,036	59,990
Toplam	765,045	552,629

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	265,948	185,820
Özel sağlık sigortası giderleri	17,535	30,754
Risk yönetimi giderleri	-	12,980
Diğer giderler	2,368	17,717
Toplam	285,851	247,271

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Revize Edilen Kira Sözleşmesi	31 Mart 2022
Binalar	528,188	2,248,940	(528,188)	-	2,248,940
Taşıtlar	1,137,876	-	(851,031)	-	286,845
Toplam	1,666,064	2,248,940	(1,379,219)	-	2,535,785
Eksi: Birikmiş amortisman					
Binalar	676,341	37,482	(676,341)	-	37,482
Taşıtlar	495,247	35,856	(385,256)	-	145,847
Toplam	1,171,588	73,338	(1,061,597)	-	183,329
Kullanım hakkı varlıkları, net	494,476				2,352,456

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
Toplam	682,282	926,733	-	57,049	1,666,064
Eksi: Birikmiş amortisman					
Binalar	412,247	264,094	-	-	676,341
Taşıtlar	112,800	382,447	-	-	495,247
Toplam	525,047	646,541	-	-	1,171,588
Kullanım hakkı varlıkları, net	157,235				494,476

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	31 Mart 2022
Taşıtlar	-	1,040,000	-	1,040,000
Demirbaşlar	543,313	157,643	-	700,956
Özel Maliyetler	255,587	-	-	255,587
Toplam	798,900	1,197,643	-	1,996,543

Birikmiş Amortisman (-)

Taşıtlar	-	52,000	-	52,000
Demirbaşlar	258,202	54,027	-	312,229
Özel Maliyetler	253,807	1,780	(46,230)	209,357
Toplam	512,009	107,807	(46,230)	573,586
Net Defter Değeri	286,891			1,422,957

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Demirbaşlar	307,697	235,616	-	543,313
Özel Maliyetler	206,027	49,560	-	255,587
Toplam	513,724	285,176	-	798,900

Birikmiş Amortisman (-)

Taşıtlar	-	-	-	-
Demirbaşlar	187,718	70,484	-	258,202
Özel Maliyetler	182,814	70,993	-	253,807
Toplam	370,532	141,477	-	512,009
Net Defter Değeri	143,192			286,891

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	31 Mart 2022
Haklar	131,509	-	-	131,509
Toplam	131,509	-	-	131,509
Birikmiş Amortisman (-)				
Haklar	107,831	18,892	-	126,723
Toplam	107,831	18,892	-	126,723
Net Defter Değeri	23,678			4,786

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Haklar	131,509	-	-	131,509
Toplam	131,509	-	-	131,509
Birikmiş Amortisman (-)				
Haklar	97,222	10,609	-	107,831
Toplam	97,222	10,609	-	107,831
Net Defter Değeri	34,287			23,678

NOT 13 – KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İzin Karşılıkları	129,381	53,475
Toplam	129,381	53,475
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılıkları	135,989	123,870
Diğer uzun vadeli karşılıklar	-	4,946,352
Toplam	135,989	5,070,222

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 6,000,000 adet hisseden oluşmaktadır.

6 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre 445,992 TL kar dağıtımı gerçekleştirilmiş olup bunun 42,635 TL'sinin yedek olarak ayrılmasına ve 403,357 TL'sinin ise ortaklara nakit olarak ödenmesine karar verilmiştir.

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

Hissedarlar	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%48.50	2,910,000	%48.50	2,910,000
Mehmet Ali Ergin	%29.10	1,746,000	%29.10	1,746,000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	1,164,000	%19.40	1,164,000
Alim Telci	%3.00	180,000	%3.00	180,000
Toplam	%100.00	6,000,000	%100.00	6,000,000

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – HASILAT

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

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	21,937,084	90,293,511
Portföy yönetimi başarı prim geliri	47,231,826	-
Kapanış bakiyesi	69,168,910	90,293,511

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Genel yönetim giderleri	5,447,802	2,495,621
Pazarlama giderleri	1,651,108	500,538
Faaliyet giderleri	7,098,910	2,996,159

NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Personel giderleri	2,920,916	1,298,308
Ofis giderleri	109,184	384,932
Danışmanlık giderleri	1,015,765	182,991
Vergi, resim ve harçlar	79,844	153,567
Amortisman ve itfa payları	200,037	78,736
Kira giderleri	112,127	104,229
Temsil ve ağırlama giderleri	633,424	39,866
Aidat giderleri	70,291	21,939
Reklam giderleri	132,820	-
Seyahat giderleri	83,722	9,426
Diğer giderler	89,672	221,627
Toplam	5,447,802	2,495,621

NOT 18 – PAZARLAMA GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Komisyon giderleri	1,439,721	500,538
Diğer pazarlama giderleri	211,387	-
Toplam	1,651,108	500,538

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %23’tür (2021: %25). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltilmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. 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 incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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 2021 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’ıncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü maddesinin birinci fıkrasına eklenen cümle ile 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi %25 oranında alınacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla girmesi nedeniyle 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi %23 ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

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

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
TFRS16'dan kaynaklanan net geçici farklar	-	-	534,643	106,929
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	265,370	66,343	177,345	35,469
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	-	-	45,826	9,165
Diğer	-	-	11,791	2,358
Ertelenen vergi varlıkları	265,370	66,343	769,605	153,921
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(63,037)	(15,760)	(53,892)	(10,779)
TFRS16'dan kaynaklanan net geçici farklar	(28,417)	(7,104)	-	-
Gelir tahakkukları	(583,191,383)	(145,797,846)	(535,959,557)	(107,191,911)
Diğer	(1,014,000)	(253,500)	(32,243)	(6,449)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(584,296,837)	(146,074,210)	(536,045,692)	(107,209,139)
Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülükleri, net		(146,007,867)		(107,055,218)

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

	1 Ocak-31 Mart 2022	1 Ocak-31 Mart 2021
Dönem vergi gideri	(4,309,070)	(556,063)
Ertelenmiş vergi gideri	(38,952,649)	(17,103,527)
Vergi gideri, net	(43,261,719)	(17,659,590)

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

	1 Ocak-31 Mart 2022	1 Ocak-31 Mart 2021
Dönem başı açılış bakiyesi	(107,055,218)	(8,209,334)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(38,952,649)	(17,103,527)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(146,007,867)	(25,312,861)

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Vergi karşılığı	(4,309,070)	(14,384,921)
Peşin ödenen vergi	-	8,682,230
Toplam	(4,309,070)	(5,702,691)

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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.

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

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalarda	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	592,264,897	349,260	25,445,782	114,737	12,806,495	1,835,336
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	592,264,897	349,260	25,445,782	114,737	12,806,495	1,835,336
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	-	-	-	-	-	-

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – 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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	541,810,717	688,704	24,081,006	265,093	19,121,748	4,046,140
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	541,810,717	688,704	24,081,006	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 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Mart 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 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	4,107,427	4,107,427	4,107,427	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2,380,873	3,554,415	215,055	634,665	2,704,695	-
Diğer borçlar	812,621	812,621	812,621	-	-	-
Toplam	7,300,921	8,474,463	5,135,103	634,665	2,704,695	-

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 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	3,770,920	3,770,920	3,770,920	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	963,826	3,332,128	1,666,064	1,610,749	55,315	-
Diğer borçlar	1,499,692	1,499,692	1,499,692	-	-	-
Toplam	6,234,438	8,602,740	6,936,676	1,610,749	55,315	-

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
USD	14.6371	12.9775
EURO	16.2855	14.6823

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	11,635,743	16,948,585
Eksi: Hazır değerler	14,641,998	23,168,055
Net borç	(3,006,255)	(6,219,470)
Toplam öz sermaye	499,596,548	475,908,878
Toplam	496,590,293	469,689,408
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	(%1)	(%1)

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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.

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

31 Mart 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	19,857,759	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.471.506	-	-

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Kayıtlı değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	14,641,998	-	14,641,998	4
Finansal yatırımlar	-	19,857,759	19,857,759	6
Ticari alacaklar	592,614,157	-	592,614,157	5
Diğer alacaklar	25,560,519	-	25,560,519	7
Finansal yükümlülükler				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2,380,873	-	2,380,873	
Ticari borçlar	4,107,427	-	4,107,427	5
Diğer borçlar	812,621	-	812,621	7

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Kayıtlı değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	23,168,055	-	23,168,055	4
Finansal yatırımlar	-	8,471,506	8,471,506	6
Ticari alacaklar	542,499,421	-	542,499,421	5
Diğer alacaklar	24,346,100	-	24,346,099	7
Finansal yükümlülükler				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	983,782	-	983,782	
Ticari borçlar	3,770,920	-	3,770,920	5
Diğer borçlar	1,499,692	-	1,499,692	7

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre 39,097,700 TL kar dağıtımı gerçekleştirilmiş olup bunun 4,597,700 TL’sinin yedek olarak ayrılmasına ve 34,500,000 TL’sinin ise ortaklara nakit olarak ödenmesine karar verilmiştir.

Şirketin bilanço tarihi sonrası ortaklık yapısı değişmiş olup, değişikliğe ilişkin karar 20 Nisan 2022 tarihinde tescil edilerek, 25 Nisan 2022 tarihli 10566 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	20 Nisan 2022		31 Mart 2022	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%38.80	2,328,000	%48.50	2,910,000
Mehmet Ali Ergin	%38.80	2,328,000	%29.10	1,746,000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	1,164,000	%19.40	1,164,000
Alim Telci	%3.00	180,000	%3.00	180,000
Toplam	%100.00	6,000,000	%100.00	6,000,000