

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-32

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10,156,323	843,937
Finansal Yatırımlar	20	5,208,482	1,849,118
Ticari Alacaklar	3,5	204,644,358	41,699,065
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>204,644,358</i>	<i>41,699,065</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	6	21,122,350	1,102,022
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>21,020,914</i>	<i>1,086,683</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>101,436</i>	<i>15,339</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	345,332	281,995
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	220,018
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		241,476,845	45,996,155
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları		396,465	157,235
Maddi Duran Varlıklar		201,781	143,192
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		20,183	34,287
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>20,183</i>	<i>34,287</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	21,152	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		639,581	334,714
TOPLAM VARLIKLAR		242,116,426	46,330,869

(*) Not 2.2’de açıklanmıştır.

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
			Yeniden düzenlenmiş
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (*)
	Notlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	21	150,657	18,943
Ticari Borçlar	5	451,075	143,550
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	30,546	-
Diğer Borçlar	6	481,999	257,537
Ertelenmiş Gelirler	8	11,921	11,921
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	6,456,093	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	38,263	18,105
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		38,263	18,105
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	5,180,000	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12,800,554	450,056
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri		-	45,337
Ertelenmiş Gelirler	8	6,434	6,434
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	32,127	49,978
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		32,127	49,978
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	46,740,551	8,209,334
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		46,779,112	8,311,083
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		59,579,666	8,761,139
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		182,536,760	37,569,730
Ödenmiş Sermaye	11	4,000,000	4,000,000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1,818)	5,332
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1,818)	5,332
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	264,499	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		32,896,542	13,800,806
Net Dönem Karı veya Zararı		145,377,537	19,763,592
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		182,536,760	37,569,730
TOPLAM KAYNAKLAR		242,116,426	46,330,869

(*) Not 2.2'de açıklanmıştır.

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

KAR VEYA ZARAR GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	48,261,724	10,031,348	34,568,196	3,649,239
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		48,261,724	10,031,348	34,568,196	3,649,239
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(9,767,441)	(4,521,517)	(4,116,946)	(1,643,990)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(6,033,516)	(1,107,922)	(4,130,303)	(360,798)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	165,140,315	201,071	38,210,542	173,049
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(5,376,616)	(7,406,193)	(5,199,980)	(4,756,180)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		192,224,465	(2,803,213)	59,331,508	(2,938,680)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6,525	43,804	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)		192,230,990	(2,759,409)	59,331,508	(2,938,680)
Finansman Gelirleri	17	324,940	97,930	252,888	66,407
Finansman Giderleri (-)	17	(1,577)	(160,572)	(42,371)	(59,680)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		192,554,353	(2,822,051)	59,542,025	(2,931,953)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(47,176,815)	(1,467,219)	(20,005,944)	(1,498,240)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	(8,643,215)	(2,516,474)	(6,370,289)	(2,516,474)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	(38,533,600)	1,049,255	(13,635,655)	1,018,234
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		145,377,537	(4,289,270)	39,536,080	(4,430,193)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		145,377,537	(4,289,270)	39,536,080	(4,430,193)
Pay Başına Kazanç / (Zarar)		36.34	(1.07)	9.88	(1.11)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
DÖNEM KARI / (ZARARI)	145,377,537	(4,289,270)	39,536,080	(4,430,193)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	35,640	2,928	56,321	(1,327)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(360)	3,661	25,491	(1,658)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36,000	(733)	30,830	331
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>				
<i>Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri</i>	36,000	(733)	30,830	331
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	35,640	2,928	56,321	(1,327)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	145,413,177	(4,286,342)	39,592,401	(4,431,520)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç/ kayıp	Geçmiş Yıllar Kar /Zararları	Net Dönem Karı /Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4,000,000	-	10,131	17,843,835	(4,043,029)	17,810,937
Transfer	-	-	-	(4,043,029)	4,043,029	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	2,928	-	(4,289,270)	(4,286,342)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	(4,289,270)	(4,289,270)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	2,928	-	-	2,928
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	4,000,000	-	13,059	13,800,806	(4,289,270)	13,524,595
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4,000,000	-	5,332	13,800,806	17,855,603	35,661,741
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler (*)	-	-	-	-	1,907,989	1,907,989
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4,000,000	-	5,332	13,800,806	19,763,592	37,569,730
Transfer	-	-	-	19,763,592	(19,763,592)	-
Kar dağıtımı	-	42,635	-	(445,992)	-	(403,357)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	(7,150)	-	145,377,537	145,370,387
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	145,377,537	145,377,537
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	(7,150)	-	-	(7,150)
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	4,000,000	42,635	(20,681)	33,118,405	105,841,457	182,536,760

(*) Not 2.2’de açıklanmıştır.

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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
	Notlar	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		13,670,611	4,005,762
Dönem karı / (zararı), net		145,377,537	(4,289,270)
- <i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		145,377,537	(4,289,270)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		45,385,521	(748,067)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		398,164	286,583
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(7,227)	11,698
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(7,227)	11,698
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4,890	2,907
- <i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri</i>		9,004	4,815
- <i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>		(4,113)	(1,908)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	44,989,693	(1,049,255)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(174,905,324)	9,181,367
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(162,954,297)	7,162,958
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	3.5	(162,954,297)	7,159,034
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		-	3,924
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(20,020,328)	(120,167)
- <i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(19,934,231)	(110,924)
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(86,097)	(9,243)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(84,489)	(175,483)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		311,638	(260,092)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		40,080	(85,740)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		224,462	2,684,826
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		-	(21,360)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7,577,610	(3,575)
- <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		7,577,610	(3,575)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15,857,733	4,144,030
Vergi Ödemeleri	18	(2,187,122)	(138,268)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4,041,243)	(107,775)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(681,879)	(107,775)
- <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>		(681,879)	(107,775)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3,359,364)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(316,981)	(294,868)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		86,377	(294,868)
- <i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri /Çıktıları</i>		86,377	(294,868)
Ödenen Temettüleri		(403,358)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		9,312,388	3,603,119
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		843,937	40,472
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		10,156,325	3,643,591

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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 ve RE-PIE Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi) 22 Ağustos 2014 tarihinde Gayrimenkul Portföy Yöneticiliği yapmak amacıyla kurulmuş olup yeni unvanını 05 Temmuz 2017 tarihinde ve 18.09.2020 tarihinde tescil ettirmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket’in aşağıda unvanları belirtilen 29 adet yatırım fonu bulunmaktadır;

- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu Stratejik Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Anadolu Stratejik GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Milenyum Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Milenyum GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Turesif Gayrimenkul Yatırım Fonu (Eski ünvanı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Maslak 1453 Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Turesif GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Novada Urfa Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Novada Urfa GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Avrupa Stratejik Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Avrupa Stratejik GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Avrasya Stratejik Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Avrasya Stratejik GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Getir Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Getir GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Asya Stratejik Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Asya Stratejik GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Neva Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Neva GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Eski ünvanı “RE-PIE-Portföy Yönetimi A.Ş. Agristock Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Teknoloji GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Eski ünvanı “RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Food Tech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“İkinci Karma GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Karma Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Birinci Karma GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. ARF Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“ARF GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Yıldız Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Yıldız GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. IOT Tech Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“IOT Tech GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Finberg Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Finberg GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Perakende GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Trakya GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Colendi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Eski ünvanı RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Temettü Odaklı Perakende Gsyf”) (“Colendi GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Dicle Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Dicle GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Fırat Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Fırat GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Eski ünvanı Savunma Sanayi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Üçüncü Karma GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Levent Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Levent GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Atar Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Atar GYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Altun Capital Girişim Sermayesi Fonu (“Altun Capital GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Anatolia Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Eski ünvanı “RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Yaşam Bilimleri ve Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Anatolia GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Finberg Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“İkinci Finberg GSYF”)
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Finberg Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Üçüncü Finberg GSYF”)
- RE-PIE Portföy Birinci Değişken Fonu (“Birinci Değişken”)

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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

Yukarıda adı yazan fonların tamamı tescil edilmiş olup vergi mükellefi olmakla beraber, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 29 fon için ihraç belgesine sahiptir. İhraç yapılmamış fon bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 20’dir (31 Aralık 2020: 14).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%48.50	1,940,000	%48.50	1,940,000
Mehmet Ali Ergin	%29.10	1,164,000	%29.10	1,164,000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	776,000	%19.40	776,000
Alim Telci	%3.00	120,000	%3.00	120,000
Toplam	%100.00	4,000,000	%100.00	4,000,000

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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan standart ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2021 tarihinden onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL ile sunulmuştur.

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.

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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

Şirket’in geçmiş döneme yönelik yaptığı yeniden düzenlemelerin açıklamalarına aşağıda yer verilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihine ilişkin kurumlar vergi beyannamesine göre vergi karşılığı olmamasına rağmen matrah tutarı kadar vergi karşılığı ayrılmıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansallarda yer alan 2,218,703 TL tutarındaki Dönem Vergi Gideri / Geliri hesabı, “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” Standardı (“TMS 8”) uyarınca vergi beyannamesiyle uyumlu olacak şekilde (310,714) TL olarak düzenlenmiştir.

	31 Aralık 2020	Yeniden Sınıflandırmalar	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak 2021
VARLIKLAR				
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	530,732	(310,714)	-	220,018
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,218,703	(2,218,703)	-	-
Net Dönem Karı	17,855,603	1,907,989	-	19,763,592
GELİR TABLOSU				
Dönem Vergi Geliri/Gideri	(2,218,703)	1,907,989	(310,714)	-

2.2 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmeyle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) (Devamı)

Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiştir.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Bu değişiklikle birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Eylül 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmesiyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirilecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik) (devamı)

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte bilikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri”değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK , 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Arf GYF	1,307,186	-
Iot Tech GSYF	1,035,324	-
Perakende GYF	396,700	-
Avrupa Stratejik GYF	315,414	254,963
Getir GSYF	221,608	40,347
Anadolu Stratejik GYF	193,870	140,214
Colendi GSYF	130,256	-
Avrasya Stratejik GYF	124,422	98,918
Teknoloji Gsyf	122,273	105,890
Finberg GYF	74,207	-
Novada Urfa GYF	55,074	1,374
Birinci Değişken RF	44,854	-
Levent GYF	39,642	-
Birinci Karma GYF	33,155	6.324
Üçüncü Karma GSYF	31,808	-
Qinvest Portföy & Re-Pie GYF	30,236	30,627
İkinci Finberg GYF	20,511	-
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie	17,496	14,120
Asya Stratejik GYF	11,550	10,479
Milenyum GYF	9,771	2,423
İkinci Karma GSYF	5,984	3,968
Qinvest Portföy Birinci GYF	3,735	-
Üçüncü Finberg GSYF	2,305	-
Yıldız GYF	2,255	-
Neva GYF	1,155	997
Altun Capital GSYF	622	-
Anatolia GSYF	389	-
Trakya GYF	17	-
Toplam	4,231,816	710,644

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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 (Not 5):

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Re-Pie Iot Tech GSYF	46,898,710	-
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf GSYF	41,803,677	-
Re-Pie Perakende GSYF	29,116,552	-
Re-Pie Getir GSYF	28,609,696	4,326,760
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	28,546,270	21,231,245
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	8,008,461	4,472,552
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	5,685,087	3,834,732
Re-Pie Teknoloji GSYF	5,646,693	7,112,804
Re-Pie Colendi GSYF	5,433,870	-
Re-Pie Portföy Yönetimi Birinci Karma Teknoloji GYF	301,010	-
Re-Pie Altun Capital GSYF	83,904	-
Re-Pie İkinci Karma G.S.Y.F	51,611	-
Re-Pie Novada Urfa GYF	-	10,328
Toplam	200,185,541	40,988,421

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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)

c) Diğer alacaklar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Asya Stratejik GYF	118,290	40,833
Novada Urfa GYF	59,063	-
Avrupa Stratejik GYF	51,852	-
Agristock GSYF	51,688	-
Turesif 1453 GYF	36,736	17,572
Anadolu Stratejik GYF	35,742	-
Avrasya Stratejik GYF	30,740	-
Dicle GYF	16,138	-
Fırat GYF	16,138	-
Birinci Değişken YF	14,107	-
Trakya YF	12,739	-
Finberg GSYF	11,820	490
Anatolia GSYF	10,816	-
Enerji GSYF	10,665	-
F&B GSYF	10,474	-
Colendi GSYF	8,545	-
Getir GSYF	7,685	-
Levent GYF	6,870	-
Atar GSYF	6,804	-
Neva GYF	6,395	-
İkinci Finberg GSYF	6,326	-
Kolektif GYF	5,910	-
Üçüncü Karma GSYF	5,004	-
ART GSYF	4,785	-
Altun Capital GSYF	4,670	-
Zincir Mağazacılık GSYF	3,251	-
Üçüncü Finberg GSYF	2,936	-
Yıldız GYF	2,905	-
Birinci Karma GSYF	2,523	-
Iot Tech GSYF	2,375	3,792
ARF GSYF	2,369	-
Birinci Serbest Fon	2,348	-
Üçüncü Finberg GSYF	2,321	-
Milenyum GYF	2,228	-
İkinci Karma GSYF	2,030	148
Perakende GSYF	1,901	-
Altın Katılım Fonu	1,365	-
Toplam	578,554	62,835

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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)

d) Diğer alacaklar altında sınıflanan ortaklardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Caner Bingöl	9,905,730	406,171
Mehmet Emre Çamlıbel	3,980,944	401,910
Mehmet Ali Ergin	5,945,298	215,767
Alim Telci	610,387	-
Toplam	20,442,360	1,023,848

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2,111,331	1,595,808
Toplam	2,111,331	1,595,808

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Caner Bingöl	171,297	17,306
Mehmet Emre Çamlıbel	85,546	17,012
Mehmet Ali Ergin	100,845	9,486
Alim Telci	8,803	-
Toplam	366,491	43,804

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VİOP teminatları	3,840,309	642,502
Ters Repo	5,800,000	113,720
Bankalar	223,218	29,777
Kasa	167	-
Diğer hazır değerler	292,629	57,938
Toplam	10,156,323	843,937

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	5,800,000	01.07.2021	5,800,000
Toplam			5,800,000

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	113,720	04.01.2021	113,720
Toplam			113,720

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*)	200,185,541	40,988,421
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	4,467,821	712,079
Ticari Alacaklar Reeskontu	(9,004)	(1,435)
Toplam	204,644,358	41,699,065

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Borçlar	455,188	144,859
Ticari Borçlar Reeskontu	(4,113)	(1,309)
Toplam	451,075	143,550

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	578,554	62,835
Ortaklardan alacaklar (Not 3)	20,442,360	1,023,848
Diğer alacaklar	101,436	15,339
Toplam	21,122,350	1,102,022

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	481,134	256,526
Diğer çeşitli borçlar	865	1,011
Toplam	481,999	257,537

NOT 7 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	30,546	-
Toplam	30,546	-

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	147,336	60,364
Verilen iş avansları	114,711	54,507
Personel verilen iş avansları	83,285	167,124
Toplam	345,332	281,995

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	21,152	-
Toplam	21,152	-

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait gelirler	11,921	11,921
Toplam	11,921	11,921

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait gelirler	6,434	6,434
Toplam	6,434	6,434

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	18,105	-
Cari dönem karşılığı	20,158	18,105
Toplam	38,263	18,105

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2021 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %9.00 enflasyon (31 Aralık 2020: %12.53) ve iskonto oranı %13,00 (31 Aralık 2020: %15.75) varsayımlarına göre yaklaşık %3.67 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2020: %2.86) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8,285 TL (31 Aralık 2020: 7,117 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Reeskont oranı	% 13.00	% 15.75
Enflasyon oranı	% 9.00	% 12.53
Reel iskonto oranları	% 3.67	% 2.86

Şirket, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılıkları	32,127	49,978
Toplam	32,127	49,978

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi	49,978	59,027
Hizmet maliyeti	26,825	44,656
Faiz maliyeti	8,227	1,533
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(62,437)	(34,512)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	9,534	(3,660)
Kapanış bakiyesi	32,127	67,063

NOT 10 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gider Karşılıkları	5,180,000	-
Toplam	5,180,000	-

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

11.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 4,000,000 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.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	48.5%	1,940,000	%48.50	1,940,000
Mehmet Ali Ergin	29.1%	1,164,000	%29.10	1,164,000
Mehmet Emre Çamlıbel	19.4%	776,000	%19.40	776,000
Alim Telci	3.0%	120,000	%3.00	120,000
Toplam	%100.00	4,000,000	%100.00	4,000,000

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

NOT 12 – HASILAT

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	48,261,724	10,031,348	34,568,196	3,649,239
Toplam	48,261,724	10,031,348	34,568,196	3,649,239

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat hesabı içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara yapılan satışların detayı Not 3'te belirtilmiştir.

NOT 13 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri	9,767,441	4,521,517	4,116,946	1,643,990
Pazarlama giderleri	6,033,517	1,107,922	4,130,304	360,798
Faaliyet giderleri	15,800,958	5,629,439	8,247,250	2,004,788

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Personel giderleri	4,931,050	2,742,962	1,828,249	1,239,626
Danışmanlık giderleri	1,015,513	684,691	371,348	61,527
Ofis giderleri	421,935	192,418	13,002	71,811
Vergi, resim ve harçlar	329,033	161,533	102,918	61,121
Taşıt kira giderleri	318,823	13,029	214,377	(37,509)
Bina ve arsa kira giderleri	544,243	-	228,496	-
Temsil ve ağırlama giderleri	177,127	92,937	94,121	34,956
Reklam giderleri	156,057	-	-	-
Aidat giderleri	130,133	156,433	87,136	60,187
Amortisman ve itfa payları	398,164	286,583	140,937	71,575
Seyahat giderleri	27,409	37,886	7,758	14,140
Diğer giderler	1,317,955	153,045	1,028,605	66,556
Toplam	9,767,441	4,521,517	4,116,946	1,643,990

NOT 15 – PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Komisyon giderleri	6,033,516	1,107,922	4,130,304	360,798
Toplam	6,033,517	1,107,922	4,130,304	360,798

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen başarı primi tahakkuk geliri	159,197,120	-	35,160,622	-
Tazminat Gelirleri	3,000,000	-	3,000,000	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	27,385	-	27,385	-
Reeskont geliri	5,548	1,908	2,335	(1,813)
Diğer gelirler	2,910,262	199,163	20,200	174,862
Toplam	165,140,315	201,071	38,210,542	173,049

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen başarı primi tahakkuku	5,180,000	7,266,747	5,180,000	4,638,708
Reeskont giderleri	10,313	4,815	5,488	(103)
Diğer giderler	186,303	134,631	14,492	117,575
Toplam	5,376,616	7,406,193	5,199,980	4,756,180

NOT 17 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLERİ)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Faiz gelirleri	324,940	97,930	252,888	66,407
Toplam	324,940	97,930	252,888	66,407

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Banka komisyon giderleri	-	3,114	-	1,502
Banka masraf giderleri	-	26,933	-	(2,595)
Diğer finansman giderleri	1,577	130,525	(39,217)	60,773
Toplam	1,577	160,572	(39,217)	59,680

NOT 18 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı (2020: %22). Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021, 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25, %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır.

Gelir vergisi stopajı

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15’tir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – 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:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Kullanım hakkı varlıkları	396,465	99,116	525,047	105,009
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	70,390	17,598	68,083	13,617
Alacaklar reeskontu	10,313	2,578	1,435	287
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	5,180,000	1,295,000	82,280	16,456
Ertelenen vergi varlıkları	5,657,168	1,414,292	676,845	135,369
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(201,781)	(50,445)	(84,686)	(16,937)
Borçlar reeskontu	(5,548)	(1,387)	(1,309)	(262)
Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar	(150,657)	(37,664)	(626,393)	(125,279)
Gelir tahakkukları	(200,185,541)	(48,065,346)	(41,011,124)	(8,202,225)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(200,543,527)	(48,154,843)	(41,723,512)	(8,344,703)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(46,740,551)		(8,209,334)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020
Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(8,643,215)	(2,516,474)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(38,533,600)	1,049,255
Vergi gelir / (gideri), net	(47,176,816)	(1,467,219)

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Dönem başı açılış bakiyesi	(8,209,334)	4,042,975
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	2,383	733
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(38,533,600)	(2,994,453)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(46,740,551)	1,049,255

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi karşılığı	(8,643,215)	(310,714)
Peşin ödenen vergi	2,187,122	530,732
Toplam	(6,456,093)	220,018

NOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Dönem net karı / (zararı)	145,377,538	(4,289,270)
Toplam hisse adedi	4,000,000	4,000,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	36.34	(1.07)

NOT 20 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3,433,662	1,849,118
Toplam	3,433,662	1,849,118

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	2,732,932	3,433,662	3,433,662
Hisse Senedi/Pay Piyasası	1,743,562	1,774,820	1,774,820
Toplam	4,476,494	5,208,482	5,208,482

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	5,108,536	1,776,711	1,776,439
Hisse Senedi/Pay Piyasası	2,941	72,407	49,997
Toplam	5,111,477	1,849,118	1,826,436

NOT 21 – 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
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 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) (*)	204,644,358	-	21,020,914	101,436	6,023,218	3,840,309
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	204,644,358	-	21,020,914	101,436	6,023,218	3,840,309
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	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2020 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) (*)	41,699,065	-	1,086,683	15,339	29,777	171,658
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41,699,065	-	1,086,683	15,339	29,777	171,658
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
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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.

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 30 Eylül 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 Yıldan uzun (IV)	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	451,075	451,075	451,075	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	150,657	150,657	46,817	103,840	-	-
Diğer borçlar	481,999	481,999	481,999	-	-	-
	1,083,731	1,083,731	979,891	103,840	-	-

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	143,550	144,859	144,859	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	64,280	77,252	31,586	-	45,667	-
Diğer borçlar	257,537	257,537	257,537	-	-	-
	465,367	479,648	433,982	-	45,667	-

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.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
USD	8.8433	7.3405
EURO	10.3135	9.0079

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	59,579,666	8,761,139
Eksi: Hazır değerler	10,156,323	843,937
Net borç	49,423,343	7,917,202
Toplam öz sermaye	182,536,760	37,569,730
Toplam sermaye	231,960,103	45,486,932
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	21%	17%

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.

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

30 Eylül 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	10,156,323	-	885,884	4
Finansal yatırımlar	-	5,208,482	7,295,629	
Ticari alacaklar	204,644,358	-	169,769,992	5
Diğer alacaklar	21,122,350	-	1,537,378	
Finansal yükümlülükler				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	150,657	-	455,050	
Ticari borçlar	451,075	-	495,855	5
Diğer borçlar	481,999	-	403,468	

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 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 Aralık 2020 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	Kayıtlı değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	843,937	-	843,937	4
Finansal yatırımlar	-	1,849,118	1,849,118	
Ticari alacaklar	41,699,065	-	41,699,065	5
Diğer alacaklar	1,102,022	-	1,102,022	
Finansal yükümlülükler				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan Yükümlülükler	64,280	-	64,280	
Ticari borçlar	143,550	-	143,550	5
Diğer borçlar	257,537	-	257,537	

NOT 22 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2021 tarihi itibarıyla 29 fon için ihraç belgesine sahiptir. Ancak aşağıda adı geçen 7 adet fonun ihraç belgesi olmasına rağmen henüz ihraç yapmamışlardır.

- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. F&B Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Art Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Zincir Mağazacılık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Kolektif Gayrimenkul Yatırım Fonu
- RE-PIE Portföy Birinci Serbest Fon
- RE-PIE Portföy Altın Katılım Fonu

NOT 23 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.