

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Re-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### **Giriş**

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli Muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### **Sınırlı Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı "SBDS" 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### **Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### **Diğer Husus**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 31 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir. 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 16 Ağustos 2021 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda ise SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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

Müjde Aslan, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 15 Ağustos 2022

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

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
	<b>Notlar</b>	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	17.337.760	23.168.055
Finansal Yatırımlar	5	24.683.196	8.471.506
Ticari Alacaklar	6	701.224.268	542.499.421
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	700.563.165	541.810.717
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	661.103	688.704
Diğer Alacaklar	7	3.967.660	24.346.100
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	3.190.165	24.081.007
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	777.495	265.093
Peşin Ödenmiş Giderler	9	993.734	552.628
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>748.206.618</b>	<b>599.037.710</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	2.518.151	494.476
Maddi Duran Varlıklar	11	1.855.559	286.891
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	-	23.678
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.505.326	247.271
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>5.879.036</b>	<b>1.052.316</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>754.085.654</b>	<b>600.090.026</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
	<b>Notlar</b>	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	670.107	973.804
Ticari Borçlar	6	1.490.683	3.770.920
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>1.490.683</i>	<i>3.770.920</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	48.206	26.793
Diğer Borçlar	7	1.376.328	1.499.692
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	<i>42.036</i>	<i>5.003</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>1.334.292</i>	<i>1.494.689</i>
Ertelemiş Gelirler		-	11.921
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	7.039.502	5.702.691
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	101.277	53.475
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		<i>101.277</i>	<i>53.475</i>
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>10.726.103</b>	<b>12.039.296</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	1.919.514	9.978
Ertelemiş Gelirler		-	6.434
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.854.851	5.070.222
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	13	<i>253.056</i>	<i>123.870</i>
- <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>4.601.795</i>	<i>4.946.352</i>
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	21	171.892.915	107.055.218
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>178.667.280</b>	<b>112.141.852</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>189.393.383</b>	<b>124.181.148</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	14	7.500.000	6.000.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		64.445	64.445
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>64.445</i>	<i>64.445</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	4.640.336	42.635
Geçmiş Yıllar Karları		430.704.097	31.022.726
Net Dönem Karı veya Zararı		121.783.393	438.779.072
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>564.692.271</b>	<b>475.908.878</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>754.085.654</b>	<b>600.090.026</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 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	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak-30 Haziran 2022	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Nisan-30 Haziran 2022	1 Nisan-30 Haziran 2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	211.985.901	137.730.026	142.816.991	9.077.651
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>211.985.901</b>	<b>137.730.026</b>	<b>142.816.991</b>	<b>9.077.651</b>
Genel Yönetim Giderleri	16,17	(12.995.284)	(5.650.495)	(7.547.482)	(3.154.874)
Pazarlama Giderleri	16,18	(12.015.775)	(1.903.213)	(10.364.667)	(1.402.675)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	10.578.519	2.893.275	6.489.368	38.001.543
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(1.202.713)	(176.636)	(680.853)	(95.116)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>196.350.648</b>	<b>132.892.957</b>	<b>130.713.357</b>	<b>42.426.529</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		58.947	6.525	58.947	6.525
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>196.409.595</b>	<b>132.899.482</b>	<b>130.772.304</b>	<b>42.433.054</b>
Finansman Gelirleri	20	1.615.908	147.611	278.344	104.883
Finansman Giderleri	20	(25.467)	(34.765)	-	(5.614)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>198.000.036</b>	<b>133.012.328</b>	<b>131.050.648</b>	<b>42.532.323</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		<b>(76.216.643)</b>	<b>(27.170.871)</b>	<b>(32.954.924)</b>	<b>(9.354.251)</b>
Dönem Vergi Gideri	21	(11.378.946)	(2.272.926)	(7.069.876)	(1.716.863)
Ertelenmiş Vergi Gideri	21	(64.837.697)	(24.897.945)	(25.885.048)	(7.637.388)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>121.783.393</b>	<b>105.841.457</b>	<b>98.095.724</b>	<b>33.178.072</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>121.783.393</b>	<b>105.841.457</b>	<b>98.095.724</b>	<b>33.178.072</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Notlar	1 Ocak-30 Haziran 2022	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Nisan-30 Haziran 2022	1 Nisan-30 Haziran 2021
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>121.783.393</b>	<b>105.841.457</b>	<b>98.095.724</b>	<b>33.178.072</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	-	-	-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	(20.681)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	(25.851)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	5.170	-	-
- Erteleilmiş Vergi Gideri / Geliri	-	5.170	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	-	(20.681)	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>121.783.393</b>	<b>105.820.776</b>	<b>98.095.724</b>	<b>33.178.072</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 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	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Toplam Özkaynaklar
				Birikmiş Karlar / (Zararlar)	Geçmiş Yıllar Kar /Zararları	
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>4.000.000</b>	-	<b>5.332</b>	<b>13.800.806</b>	<b>17.855.603</b>	<b>35.661.741</b>
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler (*)					1.907.989	1.907.989
Transfer	-	-	-	19.763.592	(19.763.592)	-
Kar dağıtımı	-	42.635	-	(445.993)	-	<b>(403.358)</b>
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(26.013)	-	105.841.457	<b>105.815.444</b>
<i>Dönem karı</i>	-	-	-	-	<i>105.841.457</i>	<i>105.841.457</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>	-	-	<i>(26.013)</i>	-	-	-
<b>30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>4.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>(20.681)</b>	<b>33.118.405</b>	<b>105.841.457</b>	<b>142.981.816</b>
<b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>6.000.000</b>	<b>42.635</b>	<b>64.445</b>	<b>31.022.726</b>	<b>438.779.072</b>	<b>475.908.878</b>
Transfer	-	4.597.701	-	434.181.371	(438.779.072)	-
Kar dağıtımı	-	-	-	(34.500.000)	-	(34.500.000)
Sermaye artırımını	1.500.000	-	-	-	-	1.500.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	121.783.393	121.783.393
<i>Dönem karı</i>	-	-	-	-	<i>121.783.393</i>	<i>121.783.393</i>
<b>30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>7.500.000</b>	<b>4.640.336</b>	<b>64.445</b>	<b>430.704.097</b>	<b>121.783.393</b>	<b>564.692.271</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>
		<b>1 Ocak-30 Haziran 2022</b>	<b>1 Ocak-30 Haziran 2021</b>
	<b>Notlar</b>		
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem karı / (zararı), net		121.783.393	105.841.457
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		121.783.393	105.841.457
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(76.662.083)</b>	<b>(96.693.652)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	446.531	164.867
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		256.343	7.108
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		256.343	7.108
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(1.615.908)	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(151.965.692)	(124.036.498)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		76.216.643	27.170.871
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(7.115.607)</b>	<b>(8.864.938)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(16.211.690)	(5.446.511)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.759.155)	(4.932.092)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.786.756)	(2.395.621)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		27.601	(2.536.471)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.280.237)	352.305
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	144.176
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18.135.475	1.017.184
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(9.056.778)</b>	<b>(527.141)</b>
Vergi Ödemeleri		(10.042.135)	(527.141)
Alınan faizler	20	1.615.908	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(10.140)	-
Ödenen Kiralar		(620.411)	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.779.220)	(104.599)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	390.770
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri /Çıkışları		-	390.770
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit çıkışları		1.500.000	-
Ödenen Temettüleri	14	(34.500.000)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(5.830.295)</b>	<b>41.897</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>23.168.055</b>	<b>843.937</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	4	<b>17.337.760</b>	<b>885.834</b>

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 gazetesi ile ilan edilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’na 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 15 adet gayrimenkul yatırım fonu, 21 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 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 29’dur (31 Aralık 2021: 24).

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

Hissedarlar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%38,80	2.910.000	%48.50	2.910.000
Mehmet Ali Ergin	%38,80	2.910.000	%29.10	1.746.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	1.455.000	%19.40	1.164.000
Alim Telci	%3.00	225.000	%3.00	180.000
<b>Toplam</b>	<b>%100.00</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100.00</b>	<b>6.000.000</b>

#### Şirket Adresi:

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

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

#### 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 2022 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/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. 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 ve 30 Haziran 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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 Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGGK 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**

KGGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**Finansal tabloların onaylanması:**

30 Haziran 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 15 Ağustos 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 tablolarının 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

30 HAZİRAN 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 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 değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığını belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

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

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

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

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, 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.

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

**TFRS 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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*’nin yerini alacaktır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların 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**  
30 HAZİRAN 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**

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

	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Gelir tahakkukları	687.925.249	535.959.557
Alicılar	12.637.916	5.851.160
<b>Toplam</b>	<b>700.563.165</b>	<b>541.810.717</b>

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

	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Arf GYF	4.786.581	1.645.934
Colendi GSYF	2.033.269	539.502
İot Tech GSYF	869.305	697.673
Getir GSYF	596.297	377.112
Perakende GSYF	589.701	498.923
Avrupa Stratejik GYF	410.119	634.788
Easycep GSYF	377.756	-
Anadolu Stratejik GYF	267.599	227.204
Modanisa GSYF	255.656	-
Dördüncü Karma GSYF	230.539	-
Dicle GYF	220.500	87.922
Teknoloji GSYF	196.063	150.132
Birinci Karma GSYF	190.878	76.704
Avrasya Stratejik GYF	188.784	150.964
Biyoteknoloji GSYF	185.199	47.541
İkinci Finberg GSYF	151.770	35.200
Atar GYF	148.619	170.132
Finberg GSYF	141.235	87.729
Altun Capital GSYF	119.871	88.372
Binbin GSYF	108.356	90.607
Fırsat GYF	89.016	20.234
Birinci Değişken YF	84.602	51.774
Üçüncü Finberg GSYF	77.262	36.370
Türkcell Yeni GSYF	68.445	-
Fırat GYF	52.552	-
Levent GYF	45.476	44.575
Qinvest Portföy & Re-Pie GYF	42.638	37.562
Birinci Serbest YF	34.864	-
Novada Urfa GYF	25.432	21.389
Asya Stratejik GYF	12.288	11.550
Milenyum GYF	9.490	9.886
Anatolia GSYF	8.101	2.668
Trakya GYF	5.517	17
Qinvest Portföy Birinci GYF	4.411	4.153
Turesif GYF	2.514	64
Qinvest Birinci GSYF	2.119	1.053
Yıldız GYF	1.271	1.100
Neva GYF	1.271	1.155
Üçüncü Karma GSYF	1.271	1.171
Sekizinci Karma GSYF	1.271	-
Qinvest Pyş GYF	8	-
<b>Toplam</b>	<b>12.637.916</b>	<b>5.851.160</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
 30 HAZİRAN 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 tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	232.529.961	113.320.433
Re-Pie Colendi GSYF	149.273.841	19.993.287
Re-Pie Getir GSYF	79.698.621	48.720.440
Re-Pie Arf GSYF	76.668.687	154.755.768
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	45.899.182	36.733.531
Re-Pie İot Tech GSYF	39.540.847	67.398.409
Re-Pie Perakende GSYF	23.521.087	41.373.854
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	14.162.677	22.867.679
Re-Pie Eeasycep GSYF	7.722.808	-
Re-Pie Dördüncü Karma GSYF	6.316.256	-
Re-Pie Teknoloji GSYF	4.974.141	18.312.011
Re-Pie Altun Capital GSYF	4.944.180	798.066
Re-Pie İkinci Karma GSYF	1.782.145	1.958.481
Re-Pie Anatolia GSYF	505.776	95.549
Re-Pie Birinci Karma GSYF	381.096	4.124.959
Re-Pie Birinci Değişken Fon	2.762	-
Re-Pie Birinci Serbest Fon	1.182	-
Re-Pie Novada Urfa GYF	-	2.901.841
Re-Pie F&B GSYF	-	2.605.249
<b>Toplam</b>	<b>687.925.249</b>	<b>535.959.557</b>

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar	1.922.432	23.555.697
İlişkili taraflardan alacaklar	1.267.733	525.310
<b>Toplam</b>	<b>3.190.165</b>	<b>24.081.007</b>

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar – alacaklar	1.267.733	525.310
<b>Toplam</b>	<b>1.267.733</b>	<b>525.310</b>
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Re-Pie Fonlar – borçlar	42.036	5.003
<b>Toplam</b>	<b>42.036</b>	<b>5.003</b>

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Caner Bingöl (*)	707.452	11.415.491
Mehmet Ali Ergin (*)	705.024	4.583.391
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	456.386	6.853.981
Alim Telci (*)	53.570	702.834
<b>Toplam</b>	<b>1.922.432</b>	<b>23.555.697</b>

(\*) 30 Haziran 2022 itibarıyla bu alacaklara ait 1.039.438 TL tutarında adet geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır (30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır).



**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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. 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.183.642	1.270.727
<b>Toplam</b>	<b>2.183.642</b>	<b>1.270.727</b>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Re-Pie Fonlar – Portföy Yönetim Ücretleri (Not 15)	60.020.209	13.693.528
Re-Pie Fonlar – Performans Ücretleri (Not 15)	151.965.692	124.036.498
<b>Toplam</b>	<b>211.985.901</b>	<b>137.730.026</b>

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	167	167
Bankalar	15.746.703	19.121.748
VİOP teminatları	362.249	2.970.167
Diğer hazır değerler	1.228.641	1.075.973
<b>Toplam</b>	<b>17.337.760</b>	<b>23.168.055</b>

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

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Fırsat GYF	23.433	35.845	35.845
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	417.424	765.408	765.408
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	539.995	1.086.502	1.086.502
Re-Pie Birinci Karma GSYF	382.116	2.686.417	2.686.417
Re-Pie Birinci Değişken YF	10.317.522	13.168.128	13.168.128
Re-Pie Birinci Serbest YF	5.999.998	6.400.334	6.400.334
Re-Pie Arf GSYF	300.565	540.562	540.562
<b>Toplam</b>	<b>17.981.053</b>	<b>24.683.196</b>	<b>24.683.196</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Birinci Değişken Fon	1.200.000	1.530.767	1.530.767
Qperp-Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	499.884	586.878	586.878
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	543.674	833.683	833.683
Re-Pie Birinci Karma GSYF	859.999	1.807.517	1.807.517
Fprep-Ba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	20.966	34.263	34.263
Re-Pie Arf GSYF	300.565	516.058	516.058
<b>Toplam</b>	<b>3.425.088</b>	<b>5.309.166</b>	<b>5.309.166</b>

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

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

**NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*)	687.925.249	535.959.557
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	12.637.916	5.851.160
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	661.103	700.495
Ticari alacaklar reeskontu	-	(11.791)
<b>Toplam</b>	<b>701.224.268</b>	<b>542.499.421</b>

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

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

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	1.470.317	3.568.124
Diğer ticari borçlar	20.366	235.039
Borçlar reeskontu (-)	-	(32.243)
<b>Toplam</b>	<b>1.490.683</b>	<b>3.770.920</b>

**NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

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

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar (Not 3)	1.922.432	23.555.697
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	1.267.733	525.310
Diğer alacaklar	777.495	265.093
<b>Toplam</b>	<b>3.967.660</b>	<b>24.346.100</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 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 (devamı)**

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

<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	1.330.288	1.489.210
Diğer borçlar	4.004	5.479
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	42.036	5.003
<b>Toplam</b>	<b>1.376.328</b>	<b>1.499.692</b>

**NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

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

	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Personele borçlar	48.206	26.793
<b>Toplam</b>	<b>48.206</b>	<b>26.793</b>

**NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

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

<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Gelecek aylara ait giderler	296.758	310.712
Personel verilen iş avansları	240.523	96.717
Verilen iş avansları	176.135	85.208
Verilen sipariş avansları	280.318	59.991
<b>Toplam</b>	<b>993.734</b>	<b>552.628</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Verilen Sipariş Avansları	1.195.883	-
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	266.794	185.820
Özel sağlık sigortası giderleri	40.282	30.754
Risk yönetimi giderleri	-	12.980
Diğer giderler	2.367	17.717
<b>Toplam</b>	<b>1.505.326</b>	<b>247.271</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 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 VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKER**

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Revize Edilen Kira Sözleşmesi	30 Haziran 2022
Binalar	528.188	2.386.194	(528.188)	-	2.386.194
Taşıtlar	1.137.876	238.882	(849.744)	-	527.014
<b>Toplam</b>	<b>1.666.064</b>	<b>2.625.076</b>	<b>(1.377.932)</b>	<b>-</b>	<b>2.913.208</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>					
Binalar	676.341	167.624	(676.341)	-	167.624
Taşıtlar	495.247	44.677	(312.491)	-	227.433
<b>Toplam</b>	<b>1.171.588</b>	<b>212.301</b>	<b>(988.832)</b>	<b>-</b>	<b>395.057</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>494.476</b>				<b>2.518.151</b>

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

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli	1.919.514	9.978
Kısa vadeli	670.107	973.804
<b>Toplam</b>	<b>2.589.621</b>	<b>983.782</b>

**NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2022
Taşıtlar	-	1.040.000	-	1.040.000
Demirbaşlar	543.313	568.117	-	1.111.430
Özel Maliyetler	255.587	171.103	(47.602)	379.088
<b>Toplam</b>	<b>798.900</b>	<b>1.779.220</b>	<b>(47.602)</b>	<b>2.530.518</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Taşıtlar	-	104.000	-	104.000
Demirbaşlar	258.202	98.189	-	356.391
Özel Maliyetler	253.807	8.363	(47.602)	214.568
<b>Toplam</b>	<b>512.009</b>	<b>210.552</b>	<b>(47.602)</b>	<b>674.959</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>286.891</b>			<b>1.855.559</b>

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

**NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

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

**NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>30 Haziran 2022</b>
Haklar	131.509	-	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>131.509</b>	-	-	<b>131.509</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Haklar	107.831	23.678	-	131.509
<b>Toplam</b>	<b>107.831</b>	<b>23.678</b>	-	<b>131.509</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>23.678</b>			-

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

**NOT 13 – KARŞILIKLAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

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

	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
İzin karşılıkları	101.277	53.475
<b>Toplam</b>	<b>101.277</b>	<b>53.475</b>

	<b>30 Haziran 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Kıdem tazminatı karşılıkları	253.056	123.870
Yönetim ücreti iade karşılığı (*)	4.601.795	4.946.352
<b>Toplam</b>	<b>4.854.851</b>	<b>5.070.222</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 – KARŞILIKLAR (devamı)

##### Kıdem karşılığı hesaplamasında kullanılan oranlar

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2022 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %15 enflasyon (31 Aralık 2021: %15) ve iskonto oranı %19,50 (31 Aralık 2021: %19,50) varsayımlarına göre yaklaşık %3,91 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2021: %3,91) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 15.371,40 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Dönem Başı	123.870	49.978
Hizmet maliyeti	136.922	19.535
Faiz maliyeti	2.404	3.974
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(10.140)	(4.308)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	(25.851)
<b>Toplam</b>	<b>253.056</b>	<b>43.328</b>

#### NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

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

Hissedarlar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse oranı	Hisse tutar (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl	%38.80	2.910.000	%48.50	2.910.000
Mehmet Ali Ergin	%38,80	2.910.000	%29.10	1.746.000
Mehmet Emre Çamlıbel	%19.40	1.455.000	%19.40	1.164.000
Alim Telci	%3.00	225.000	%3.00	180.000
<b>Toplam</b>	<b>%100.00</b>	<b>7.500.000</b>	<b>%100.00</b>	<b>6.000.000</b>

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

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

**NOT 15 – HASILAT**

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler (Not 3)	60.020.209	13.693.528
Portföy yönetimi başarı primi geliri (Not 3)	151.965.692	124.036.498
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>211.985.901</b>	<b>137.730.026</b>

**NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri	12.995.284	5.650.495
Pazarlama giderleri	12.015.775	1.903.213
<b>Toplam</b>	<b>25.011.059</b>	<b>7.553.708</b>

**NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Personel giderleri	6.360.409	3.102.801
Danışmanlık giderleri	2.689.811	644.165
Temsil ve ağırlama giderleri	1.521.577	83.006
Amortisman ve itfa payları	446.531	257.227
Ofis giderleri	271.184	408.933
Seyahat giderleri	261.299	19.651
Vergi, resim ve harçlar	155.288	226.115
Aidat giderleri	146.605	42.997
Reklam giderleri	132.820	156.057
Kira giderleri	-	420.193
Diğer giderler	1.009.760	289.350
<b>Toplam</b>	<b>12.995.284</b>	<b>5.650.495</b>

**NOT 18 – PAZARLAMA GİDERLERİ**

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Komisyon giderleri	12.015.775	1.903.213
<b>Toplam</b>	<b>12.015.775</b>	<b>1.903.213</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)**

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	6.969.519	-
Menkul kıymet satış karları	1.290.760	-
Reeskont geliri	11.791	3.213
Diğer gelirler	2.306.449	2.890.062
<b>Toplam</b>	<b>10.578.519</b>	<b>2.893.275</b>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Diğer giderler	1.170.470	171.811
Reeskont geliri	32.243	4.825
<b>Toplam</b>	<b>1.202.713</b>	<b>176.636</b>

**NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)**

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Faiz gelirleri	1.615.908	147.611
<b>Toplam</b>	<b>1.615.908</b>	<b>147.611</b>

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Diğer finansman giderleri	25.467	34.765
<b>Toplam</b>	<b>25.467</b>	<b>34.765</b>

**NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ****Kurumlar Vergisi**

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



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

**NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

**Kurumlar Vergisi (devamı)**

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

**Gelir Vergisi Stopajı**

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

**Ertelenmiş Vergi**

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi %23’tür. Ancak 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile finansal kurumlara özel Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirilerek %25 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

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

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü
<b><u>Ertelenen vergi varlıkları:</u></b>				
TFRS16’dan kaynaklanan net geçici farklar	130.584	32.646	1.171.588	234.929
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	354.333	88.583	177.345	35.469
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	-	-	45.826	9.165
Diğer	-	-	11.791	2.358
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>484.917</b>	<b>121.229</b>	<b>1.406.550</b>	<b>281.310</b>
<b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u></b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(131.332)	(32.833)	(53.892)	(10.779)
Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar	-	-	(636.945)	(127.389)
Gelir tahakkukları	(687.925.249)	(171.981.311)	(535.959.557)	(107.191.911)
Diğer	-	-	(32.243)	(6.449)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(688.056.581)</b>	<b>(172.014.144)</b>	<b>(536.682.637)</b>	<b>(107.336.528)</b>
<b>Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülükleri, net</b>		<b>(171.892.915)</b>		<b>(107.055.218)</b>

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

**NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Dönem vergi gideri	(11.378.946)	(2.272.926)
Ertelenmiş vergi gideri	(64.837.697)	(24.897.945)
<b>Vergi gideri, net</b>	<b>(76.216.643)</b>	<b>(27.170.871)</b>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Dönem başı açılış bakiyesi	(107.055.218)	(8.209.334)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	5.170
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(64.837.697)	(24.897.945)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net</b>	<b>(171.892.915)</b>	<b>(33.102.109)</b>

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vergi karşılığı	(11.378.946)	(14.384.921)
Peşin ödenen vergi	4.339.444	8.682.230
<b>Toplam</b>	<b>(7.039.502)</b>	<b>(5.702.691)</b>

**NOT 22 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)**

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Dönem net karı / (zararı)	121.783.393	105.841.457
Toplam hisse adedi	7.500.000	4.000.000
<b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)</b>	<b>16,24</b>	<b>26,46</b>

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 – 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 oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, finansal yatırımları hazır değerleri ve diğer alacakları karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>700.563.165</b>	<b>661.103</b>	<b>3.190.165</b>	<b>777.495</b>	<b>15.746.703</b>	<b>1.590.890</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	700.563.165	661.103	3.190.165	777.495	15.746.703	1.590.890
B. Koşulları yeniden görülmüş 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 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

**Kredi riski (devamı)**

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

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>541.810.717</b>	<b>688.704</b>	<b>24.081.006</b>	<b>265.093</b>	<b>19.121.748</b>	<b>4.046.140</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	541.810.717	688.704	24.081.006	265.093	19.121.748	4.046.140
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-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**  
**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	1.490.683	1.490.683	1.490.683	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.589.621	3.554.415	215.055	634.665	2.704.695	-
Diğer borçlar	1.376.328	1.376.328	1.376.328	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.176.314</b>	<b>6.141.108</b>	<b>2.801.748</b>	<b>634.665</b>	<b>2.704.695</b>	<b>-</b>

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

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

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

**NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Amerikan Doları	16,6614	12,9775
Avro	17,3701	14,6823

30 Haziran 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.

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	2.915.217	5.297.405
Eksi: Hazır değerler	17.337.760	23.168.055
<b>Net borç</b>	<b>(14.702.861)</b>	<b>(17.870.650)</b>
Toplam öz sermaye	564.692.271	475.908.878
<b>Toplam</b>	<b>552.801.556</b>	<b>458.038.228</b>
<b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b>	<b>(%3)</b>	<b>(%4)</b>

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

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

**NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

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

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

**Finansal Aktifler**

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

**Finansal Pasifler**

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının gerçeğe uygun değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

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

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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.

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

	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
<b>30 Haziran 2022</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	24.683.196	Seviye 1	-	-
<b>31 Aralık 2021</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.471.506	Seviye 1	-	-

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal araçlar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	17.337.760	-	17.337.760	4
Finansal yatırımlar	-	24.683.196	24.683.196	5
Ticari alacaklar	701.224.268	-	701.224.268	6
Diğer alacaklar	3.967.660	-	3.967.660	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.589.621	-	2.589.621	10
Ticari borçlar	1.490.683	-	1.490.683	6
Diğer borçlar	1.376.328	-	1.376.328	7

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

	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal araçlar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	23.168.055	-	23.168.055	4
Finansal yatırımlar	-	8.471.506	8.471.506	5
Ticari alacaklar	542.499.421	-	542.499.421	6
Diğer alacaklar	24.346.100	-	24.346.100	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	983.782	-	983.782	10
Ticari borçlar	3.770.920	-	3.770.920	6
Diğer borçlar	1.499.692	-	1.499.692	7

**NOT 25 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.