

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona
Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) ile bağlı ortaklığının (“Grup”) 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken Yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Okan Öz'dür.

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



Okan Öz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Nisan 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-53

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	28.290.037	17.448.492
Finansal Yatırımlar	6	123.620.679	107.996.244
Ticari Alacaklar	7	237.237.072	189.383.500
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	235.247.227	187.411.426
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.989.845	1.972.074
Stoklar		3.653.570	553.124
Diğer Alacaklar	8	112.460.393	77.551.299
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	111.094.573	76.473.725
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.365.820	1.077.574
Peşin ödenmiş giderler	10	13.209.874	57.030
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		54.495	47.656
Diğer Dönen Varlıklar		163.559	86.190
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		518.689.679	393.123.535
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	7	4.759.783.408	4.129.673.959
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.759.783.408	4.129.673.959
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	4	27.369.704	33.551.041
Maddi Duran Varlıklar	12	40.056.335	25.347.040
Kullanım hakkı varlıkları	11	23.389.734	22.872.547
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	7.591.160	8.357.843
Peşin ödenmiş giderler	10	2.622.620	6.398.842
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.860.812.961	4.226.201.272
TOPLAM VARLIKLAR		5.379.502.640	4.619.324.807

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 31 Aralık 2024	Geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	5.003.102	3.962.881
Ticari Borçlar	7	11.966.661	5.654.420
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		11.966.661	5.654.420
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	5.135.759	59.615
Diğer Borçlar	8	88.570.304	14.889.811
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	62.789.484	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	25.780.820	14.889.811
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	12.601.361	21.177.194
Kısa vadeli Karşılıklar	14	2.129.141	683.008
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.129.141	683.008
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		125.406.328	46.426.929
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	11.224.318	14.143.931
Uzun Vadeli Karşılıklar		29.812.421	36.648.522
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.672.973	1.368.481
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	27.139.448	35.280.041
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	1.436.420.836	1.250.572.801
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.477.457.575	1.301.365.254
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.602.863.903	1.347.792.183
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.774.135.640	3.270.012.923
Ödenmiş Sermaye	15	88.000.000	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	108.224.359	108.224.359
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		(88.314)	(88.314)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(88.314)	(88.314)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	27.148.092	13.856.584
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	15	2.967.474.895	1.609.573.179
Net Dönem Karı / (Zararı)		583.376.608	1.450.447.115
Kontrol gücü olmayan paylar		2.503.097	1.519.701
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.776.638.737	3.271.532.624
TOPLAM KAYNAKLAR		5.379.502.640	4.619.324.807

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Notlar		
Hasılat	16	2.792.724.470	4.084.702.017
Satışların Maliyeti (-)		(81.589.985)	(806.705)
Brüt Kar		2.711.134.485	4.083.895.312
Genel Yönetim Giderleri (-)	17, 18	(346.209.545)	(259.051.720)
Pazarlama Giderleri (-)	17, 19	(71.039.857)	(74.044.482)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	224.508.097	186.430.837
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(3.658.347)	(10.460.092)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		2.514.734.833	3.926.769.855
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ Zararlarından Paylar	4	(11.089.547)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	2.525.807
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.503.645.286	3.929.295.662
Finansman Gelirleri	21	26.054.493	10.955.833
Finansman Giderleri (-)	21	(10.887.712)	(2.356.741)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	27	(1.669.642.632)	(1.684.216.641)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		849.169.435	2.253.678.113
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(265.485.974)	(803.374.268)
Dönem Vergi Gideri	22	(79.637.939)	(105.875.308)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	22	(185.848.035)	(697.498.960)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		583.683.461	1.450.303.845
DÖNEM KARI/(ZARARI)		583.683.461	1.450.303.845
Net dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		306.853	(143.270)
Ana ortaklık payları		583.376.608	1.450.447.115
		583.683.461	1.450.303.845
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	23	6,63	16,48

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Notlar		
DÖNEM KARI / (ZARARI)	583.683.461	1.450.303.845
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	583.683.461	1.450.303.845
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	306.853	(143.270)
Ana Ortaklık Payları	583.376.608	1.450.447.115
	583.683.461	1.450.303.845

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Net Dönem Karı / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	7.500.000	42.690.818	13.856.584	(88.314)	1.571.245.569	260.231.648	1.895.436.305	-	1.895.436.305
Transferler	80.500.000	65.533.541	-	-	114.198.107	(260.231.648)	-	-	-
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklardan alacağın silinmesi	-	-	-	-	(75.870.497)	-	(75.870.497)	-	(75.870.497)
Bağlı ortaklık sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	1.662.971	1.662.971
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	1.450.447.115	1.450.447.115	(143.270)	1.450.303.845
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	1.450.447.115	1.450.447.115	(143.270)	1.450.303.845
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	108.224.359	13.856.584	(88.314)	1.609.573.179	1.450.447.115	3.270.012.923	1.519.701	3.271.532.624
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	88.000.000	108.224.359	13.856.584	(88.314)	1.609.573.179	1.450.447.115	3.270.012.923	1.519.701	3.271.532.624
Transferler	-	-	13.291.508	-	1.437.155.607	(1.450.447.115)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	676.543	676.543
Kar dağıtımı	-	-	-	-	(79.253.891)	-	(79.253.891)	-	(79.253.891)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	583.376.608	583.376.608	306.853	583.683.461
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	583.376.608	583.376.608	306.853	583.683.461
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	108.224.359	27.148.092	(88.314)	2.967.474.895	583.376.608	3.774.135.640	2.503.097	3.776.638.737

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		58.740.494	66.329.174
Dönem karı / (zararı), net		583.683.461	1.450.303.845
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		583.683.461	1.450.303.845
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(222.189.539)	(973.670.870)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	21.964.819	11.859.309
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(3.644.559)	36.192.784
- Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	3.049.901	1.409.777
- İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	1.446.133	(497.034)
- Yönetim ücreti iade karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	(8.140.593)	35.280.041
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(26.054.493)	(10.955.833)
Başarı Primlerine İlişkin Düzeltmeler		(2.160.673.459)	(3.498.358.039)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		265.485.974	803.374.268
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki paylar	4	11.089.547	-
Parasal Kayıp (Kazanç)		1.669.642.632	1.684.216.641
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(239.506.602)	(318.791.813)
Finansal Yatırımlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(48.820.040)	(69.350.470)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(210.787.548)	(239.538.615)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(210.163.606)	(243.756.281)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(623.942)	4.217.666
Stoklardaki Artış ile ilgili düzeltmeler		(3.100.446)	(553.124)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.050.282	2.213.389
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		15.151.150	(11.562.993)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		121.987.320	157.841.162
Vergi Ödemeleri		(88.213.772)	(102.254.990)
Alınan faizler		26.054.493	10.955.833
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.087.547)	(212.831)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(30.395.413)	(55.625.342)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	-	3.980.244
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12, 13	(25.487.203)	(26.054.545)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	4	(4.908.210)	
İştirak alımı kaynaklı nakit çıkışları	4	-	(33.551.041)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(12.140.263)	(6.906.504)
Bağlı ortaklık sermaye artışı		676.543	1.662.971
Ödenen Kiralar		(12.816.806)	(8.569.475)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		16.204.818	3.797.328
D. Nakit ve Nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp etkisi		(5.363.273)	(8.842.258)
NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		10.841.545	(5.044.930)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	17.448.492	22.493.422
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	28.290.037	17.448.492

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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) ve bağlı ortaklığı (hep birlikte "Grup") olarak ifade edileceklerdir. Şirket 22 Ağustos 2014 tarihinde portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup yeni unvanını 5 Temmuz 2017 tarihinde tescil edilerek, 11 Temmuz 2017 tarihli 9364 sayılı ticaret sicil gazetesini ile ilan edilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.53/1028 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla, Şirket'in 28 Temmuz 2017 tarih ve GGSPYS/PY.2/687 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir. 28 Temmuz 2023 tarihi itibarıyla PYS/PY.53-YD.26/1028-582 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini kapsayacak şekilde yenilenmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu 37 adet gayrimenkul yatırım fonu, 46 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 16 adet menkul kıymet yatırım fonu bulunmaktadır. Ayrıca sadece yöneticiliğini yapmış olduğu 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet emeklilik fonu bulunmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 67'dir (31 Aralık 2023: 64).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl (*)	%37,60	33.088.000	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%37,60	33.088.000	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%18,80	16.544.000	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%3,00	2.640.000	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%3,00	2.640.000	%3,00	2.640.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.224.359		108.224.359
Ödenmiş sermaye		196.224.359		196.224.359

(*) Grup, ilgili pay sahiplerinin hisselerinin Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.'ye pay devirleri için Sermaye Piyasası Kurumu'na 28 Haziran 2024 tarihinde bildirimde bulunarak SPK'nın iznini talep etmiştir. 16 Ocak 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış, 17 Ocak 2025 tarihinde gerçek kişilerin pay devirleri tamamlanmıştır.

Şirket Adresi:

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

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla merkez adresi dışında 3 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

Şirket 2024 yılı içinde kurucu ortağı olduğu Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'ndeki hisse oranı %90'dır.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2024	2.684,55	1,00000	% 291
31.12.2023	1.859,38	1,44379	% 268
31.12.2022	1.128,45	2,37897	% 156

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Grup'a dahil olduğu veya Grup içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Konsolide finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa konsolide finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir (Not: 27).

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Konsolide Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Konsolide finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş. (*)	Türkiye	Türk Lirası	90	90

(*) Şirketin bağlı ortaklıklarından Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'nin sermayesinin %40'ını temsil eden her biri 1,50 TL toplam 6.000.000 Türk Lirası nominal değerinde 4.000.000 adet nama yazılı payı, 6.000.000 TL fiyattan RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan onay beklemektedir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

İştirak

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Colendi Menkul Değerler A.Ş. (*)	Türkiye	Türk Lirası	27,73	27,73

(*) Şirketin iştiraklerinden Colendi Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin % 27,73'ünü temsil eden her biri 1 TL toplam 8.179.500 Türk Lirası nominal değerde 8.179.500 adet nama yazılı payı, 41.789.483,56 TL fiyattan RE PIE Yatırım Holding A.Ş'ye satılmış olup Şubat 2025'de Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylanmış ancak pay devirleri raporlama tarihi itibari ile henüz gerçekleşmemiştir.

İştirak Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

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.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

18/12/2024 tarihli ve 32756 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı ile, 29/12/2023 tarihli ve 32414 (1.M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamı" Kurul Kararı'yla Fon Yönetim Şirketleri TSRS raporlaması kapsamından çıkarılmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

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

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

Netleştirme

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

- Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

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

- Performans ücreti gelirleri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	4-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Borçlanma Maliyetleri

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Amerikan Doları	35,2233	29,4382
Avro	36,7429	32,5739

Pay Başına Kazanç

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder. Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Bölümlere Göre Raporlama

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahmini aşağıdaki gibidir:

Başarı Prim Tahakkukları

1) Kurucu tarafından girişim sermayesi fonunun sahip olduğu şirketlerin hisselerinin fonun süresi içinde satılması ve elde edilen tutarın yeni girişim sermayesi yatırımlarında değerlendirilmeyip yatırımcılara dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, öncelikle tahakkuk edilen başarı primi tahsil edilir, ardından yatırımcılara payları oranında dağıtımı gerçekleştirilir

2) Fonun portföyündeki girişim yatırımlarının değerlemesinin, fon fiyat tablosuna yansıtıldığı gün itibarıyla tahakkuk etmiş olan performans ücretinin %3'ü 5 işgünü içerisinde fon hesabında yeterli bakiyenin bulunması durumunda her yılbaşında tahsil edilebilir. Fon hesabından başarı priminin tahsil edilememesi durumunda başarı prim karşılığı hesaplanmaya ve tahakkuk etmeye devam eder.

3) Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarından herhangi bir temettü tahsil edilmesi durumunda, tahakkuk etmiş olan performans ücretinin tahsil edilen temettü oranı kadar kısmı kurucu tarafından tahsil edilir.

4) Fon'un tasfiyesi durumunda ilgili tarihte tahakkuk etmiş olan performans ücreti kurucu tarafından tahsil edilir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Birikimli başarı prim tahakkukları	4.759.783.408	4.129.673.959
Alıcılar	235.247.227	187.411.426
Toplam	4.995.030.635	4.317.085.385

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) Alıcılar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Arf GYF	95.525.105	67.158.082
Colendi GSYF	14.055.142	32.821.939
Iot Tech GSYF	7.846.005	2.400.948
Modanisa GSYF	12.082.575	7.989.280
Getir GSYF	6.017.868	2.073.600
Turkcell Yeni GSYF	1.276.838	4.189.615
Perakende GSYF	9.285.635	13.175.637
Avrupa Stratejik GYF	3.286.417	1.973.077
Altun Capital GSYF	5.716.182	264.128
Easycep GSYF	972.104	5.739.371
Anadolu Stratejik GYF	5.531.165	665.403
Dördüncü Karma GSYF	344.915	2.977.144
Dicle GYF	616.716	557.826
Teknoloji GSYF	2.906.297	3.233.583
Birinci Karma GSYF	458.440	1.941.398
Avrasya Stratejik GYF	1.466.401	1.129.531
Biyoteknoloji GSYF	1.777.759	800.354
İkinci Finberg GSYF	860.418	432.771
Atar GYF	1.955.487	595.225
Finberg GSYF	132.789	58.205
Binbin GSYF	801.011	702.645
Birinci Değişken YF	268.879	325.261
Üçüncü Finberg GSYF	214.485	120.734
Fırat GYF	3.209.981	760.966
Levent GYF	215.333	233.242
Birinci Serbest YF	203.509	105.258
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	130.671	262.866
Atış İnvest Down Town Avm Gyf	2.067.392	4.506.513
Nef Gayrimenkul Yatırım Fonu	16.250	37.899
Siber Güvenlik Gsyf	10.009	25.694
Novada Urfa GYF	149.644	123.349
Asya Stratejik GYF	14.941	19.139
Milenyum GYF	38.089	51.870
Anatolia GSYF	23.611	133.179
Trakya GYF	25.008	23.272
Startup-1 GSYF	196.557	124.195
Turesif GYF	34.162	48.803
Yıldız GYF	1.420	1.930
Neva GYF	1.420	1.930
Üçüncü Karma GSYF	1.420	1.930
Sekizinci Karma GSYF	1.420	1.930
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	110.044	--
Smartgum GSYF	497.585	178.662
Dokuzuncu Karma GSYF	125.432	277.828
Sampaş GYF	365.697	116.504
ACE Games GSYF	963.631	1.597.464
Meriç GYF	51.632	489.629
Webrazzi Web3 GSYF	-	12.645
Birinci Katılım Serbest Fonu	19.776	74.577
Payporter GSYF	84.257	5.450
Downtown Ofis GYF	737.205	1.581.889

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) Alıcılar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 7) (devamı):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Artnouve GSYF	9.724.199	6.338.484
İkinci Değişken Fon	95.977	378.298
İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	60.853	54.031
Zincir Mağazacılık GSYF	9.362.303	2.409.568
Fiba GYF	203.627	267.931
Kolektif House GSYF	2.825.150	2.391.341
Secondary GSYF	21.291.797	12.334.888
İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	300.717	30.588
Tarım Teknolojileri GSYF	40.271	59.595
Perakende Teknolojileri GSYF	1.481.854	31.593
Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	77.389	26.213
Katılım Karma GSYF	32.975	1.182
Embedded GSYF	463.588	96.341
Altın Katılım Fonu	43.062	29.013
Emlak Katılım Yeni Evim GYF	34.687	2.010
Downtown Otel GYF	11.288	195
Göksü GYF	438.846	14.919
Efor Gayrimenkul Yatırım Fonu	579.770	427.324
Hedef GYF	350.702	293.519
Akıllı Şehirler GSYF	128.303	100.022
Ayaz GYF	314.557	--
Seyhan GYF	51.884	--
Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon	223.047	--
İkas GSYF	1.096.621	--
Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	57.295	--
Proptech Teknolojileri Serbest Fon	1.013.661	--
Birinci Serbest Döviz Fon	122.266	--
MG Özel GSYF	52.711	--
Elektrik Teknolojileri GSYF	469.738	--
Tuna GYF	110.214	--
Burgaz GYF	130.571	--
Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	238.057	--
Toros GYF (RTO)	7.790	--
Sonne GYF (RSO)	44.535	--
Smart GYF (RSM)	44.341	--
Teknoloji Değişken Fon	5.430	--
Onuncu Karma GSYF	345.318	--
Elektrikli Araçlar GSYF	5.626	--
Hisse Senedi Serbest TL Fon	5.273	--
Birinci Para Piyasası TL Fonu	642.935	--
Larinda Smart Enerji Teknolojileri GSYF	2.643	--
Onbirinci Karma GSYF	17.132	--
Onikinci Karma GSYF	2.598	--
Mono GYF	892	--
Toplam	235.247.227	187.411.426

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) Ticari alacaklar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden elde edilen başarı prim tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Re-Pie Artnouve GSF	1.728.517.590	553.539.906
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	983.090.557	1.105.013.731
Re-Pie Atış Invest Downtown Avm GYF	484.123.421	747.258.097
Re-Pie Colendi GSYF	322.921.172	245.733.701
Re-Pie Iot Tech GSYF	400.501.217	286.515.274
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	204.774.461	246.514.727
Re-Pie Embedded GSYF	190.246.967	230.426.704
Re-Pie Arf GSYF	124.456.720	341.272.028
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	51.504.237	66.801.049
Re-Pie Binbin GSYF	35.490.977	12.769.258
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	71.553.663	70.428.448
Re-Pie Teknoloji GSYF	50.298.137	67.039.830
Re-Pie Downtown Ofis GYF	21.836.307	46.734.899
Re-Pie İkas Games GSYF	19.739.743	--
Re-Pie Eeasycap GSYF	8.837.823	29.523.061
Re-Pie Ace Games GSYF	--	29.854.715
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	18.796.801	22.455.776
Re-Pie Getir GSYF	17.641.359	--
Re-Pie İkinci Karma GSYF	17.424.246	5.841.102
Re-Pie Nef GYF	--	1.631.570
Re-Pie Anatolia GSYF	1.846.433	3.303.105
Re-Pie Fırsat GYF	2.657.337	--
Re-Pie Birinci Değişken Fon	--	4.336
Re-Pie İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	2.691.599	1.540.224
Re-Pie Birinci Serbest Fon	--	1.094
Re-Pie GYF Yönetim Fiba Portföy Yönetim A.Ş.	--	15.464.308
Re-Pie Startup-1 GSYF	832.641	--
Re-Pie İkinci Değişken Fon	--	5.206
Re-Pie Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	--	1.040
Re-Pie Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	--	397
Re-Pie İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	--	376
Toplam	4.759.783.408	4.129.673.959

İlgili başarı prim tahakkuklarının 89.875.018 TL'si müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

Şirket, 2024 yılında 2.160.673.459 TL portföy yönetimi başarı prim geliri muhasebeleştirmiştir (2023: 3.498.358.039 TL) (Not: 16).

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan alacaklar	9.236.825	4.416.089
Ortaklardan alacaklar	101.857.748	72.057.636
Toplam	111.094.573	76.473.725

c) Diğer alacaklar ve borçlar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 8):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Re-Pie Fonlar - alacaklar	9.236.825	4.416.089
Toplam	9.236.825	4.416.089

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş. (*)	47.789.484	--
Doğan Burda Dergi Yay. Ve Paz. A.Ş.	15.000.000	--
Toplam	62.789.484	--

(*) Şirketin bağlı ortaklıklarından Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş. ve iştiraklerinden Colendi Menkul Değerler A.Ş. RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup RE PIE Yatırım Holding tarafından yapılan ödemeden oluşmaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) Diğer alacaklar altında sınıflanan ortaklardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 8):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Caner Bingöl (*)	36.698.080	27.262.585
Mehmet Ali Ergin (*)	33.272.125	25.972.690
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	25.955.855	13.111.826
Alim Telci (*)	1.961.095	1.889.449
Alt Capital Holding A.Ş.	3.970.593	3.821.087
Toplam	101.857.748	72.057.636

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla bu alacaklara ait 24.791.826 TL tutarında adat geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır (31 Aralık 2023: 9.450.684 TL).

(**) Şirket, ortalama % 60,36 faiz ile ortaklarına borç vermiştir.

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	42.377.227	31.341.706
Toplam	42.377.227	31.341.706

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Re-Pie Fonlar - Portföy Yönetim Ücretleri (Not 16)	550.101.313	586.343.978
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri (Not 16)	2.160.673.459	3.498.358.039
Toplam	2.710.774.772	4.084.702.017

g) Finansman gelirleri ve giderleri hesabı altında sınıflanan ilişkili taraflardan elde edilen adat faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir (Not 21):

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Caner Bingöl	8.728.902	3.518.517
Mehmet Emre Çamlıbel	6.606.730	1.687.854
Mehmet Ali Ergin	7.897.224	3.437.526
Alt Capital Holding A.Ş.	1.080.565	543.585
Alim Telci	478.405	263.202
Toplam	24.791.826	9.450.684

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bağlı Ortaklık						
Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.	% 10	% 10	306.853	(143.270)	2.503.097	1.519.701

b) İştirakler

Şirket 28 Kasım 2023 tarihinde Colendi Menkul Değerler A.Ş.'nin hisselerinin %27,73'ünü satın almıştır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Colendi Menkul Değerler A.Ş.	27.369.704	33.551.041
Toplam	27.369.704	33.551.041

Colendi Menkul Değerler A.Ş. ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	266.536.178	155.007.119
Duran varlıklar	8.923.356	7.307.880
Kısa vadeli yükümlülükler	(175.332.976)	(34.563.225)
Uzun vadeli yükümlülükler	(1.425.858)	(3.811.497)
Özkaynaklar	(98.700.700)	(123.940.277)
	1 Ocak -31 Aralık 2024	
Hasılat		4.400.011.312
Vergi Öncesi dönem zararı		(44.149.149)
Dönem net zararı		(42.910.202)
Diğer kapsamlı gelir		(29.375)
Toplam kapsamlı gelir		(42.939.577)

Yukarıdaki özet finansal bilgilerin iştirakin konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İştirakin net varlıkları	98.700.700	123.940.277
İştirak sermaye arttırımı	17.700.000	-
Grup'un iştirakteki payı	27,73%	27,73%
Grup'un iştirak paylarının defter değeri	27.369.704	33.551.041

Finansal durum tablosunda taşınan değer hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış	33.551.041	-
İştirak kar zararındaki paylar	(11.089.547)	-
İştirak sermaye artışı	4.908.210	
İştirak alımı	-	33.551.041
Kapanış	27.369.704	33.551.041

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	16.870.172	11.970.984
Bankalar	11.244.054	5.225.590
- Vadeli Mevduatlar	1.731.277	3.432.366
- Vadesiz Mevduatlar	9.512.777	1.793.224
Diğer hazır değerler	175.811	251.918
Toplam	28.290.037	17.448.492

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerlerinde gösterilen mevduatlar üzerinde blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Vadesiz hesaplardan oluşmakta olup blokeli mevduat bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31.12.2024
TL	%46.5	2 Ocak 2025	1.731.277
Toplam			1.731.277
Orijinal para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31.12.2023
TL	%42	2 Ocak 2024	1.581.807
TL	%42	19 Ocak 2024	1.850.559
Toplam			3.432.366

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	31 Aralık 2024	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	26.406.751	48.461.825	48.461.825
Re-Pie Birinci Karma GSYF	4.438.782	9.919.657	9.919.657
Re-Pie Startup-1 GSYF	1.884.718	4.461.465	4.461.465
RFT İkinci Karma Fon	899.997	1.018.706	1.018.706
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	490.732	2.275.161	2.275.161
Re-Pie Arf Gsyf	300.565	1.696.678	1.696.678
Re-Pie Modanisa GSYF	3.344.237	4.010.905	4.010.905
Re-Pie Getir GSYF	136.083	70.668	70.668
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	138.141	152.030	152.030
Fiba Portföy Re-Pie GYF	114.831	121.401	121.401
Re-Pie Ace Games GSYF	2.753.162	2.997.673	2.997.673
Re-Pie Binbin GSYF	1.563.184	1.278.945	1.278.945
Re-Pie Iot Tech. GSYF	2.000.176	3.433.289	3.433.289
Re-Pie Colendi GSYF	3.000.373	3.023.188	3.023.188
Re-Pie Teknoloji GSYF	2.323.154	2.828.441	2.828.441
Re-Pie Perakende GSYF	282.433	299.467	299.467
Re-Pie Dokuzuncu Karma GSYF	323.036	423.619	423.619
Re-Pie Zincir Mağazacılık GSYF	182.017	168.844	168.844
Toplam	50.582.373	86.641.962	86.641.962

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senedi/Pay Piyasası	5.648.274	36.978.717	36.978.717
Toplam	5.648.274	36.978.717	36.978.717

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	15.179.965	25.919.226	25.919.226
Re-Pie Birinci Karma GSYF	6.712.537	10.170.830	10.170.830
Re-Pie Startup-1 GSYF	8.085.226	13.172.471	13.172.471
RFT İkinci Karma Fon	1.299.405	920.381	920.381
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	708.513	2.428.201	2.428.201
Re-Pie Arf Gsyf	433.952	2.098.251	2.098.251
Re-Pie Modanisa GSYF	227.246	235.200	235.200
Re-Pie Getir GSYF	171.939	72.646	72.646
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	112.881	133.267	133.267
Fiba Portföy Re-Pie GYF	80.748	90.312	90.312
Toplam	33.012.412	55.240.785	55.240.785

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senedi/Pay Piyasası	6.000.232	38.848.574	38.848.574
Likit Fon	13.519.593	13.906.885	13.906.885
Toplam	19.519.825	52.755.459	52.755.459

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	4.759.783.408	4.129.673.959
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	235.247.227	187.411.426
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.989.845	1.972.074
Toplam	4.997.020.480	4.319.057.459

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	11.966.661	5.654.420
Toplam	11.966.661	5.654.420

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	101.857.748	72.057.636
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	9.236.825	4.416.089
Diğer alacaklar	1.365.820	1.077.574
Toplam	112.460.393	77.551.299

(*) Şirket, ortalama % 60,36 faiz ile ortaklarına borç vermiştir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	62.789.484	-
Ödenecek vergi ve fonlar	16.614.729	11.391.682
Bağlı ortaklığın aldığı sermaye avansı	-	721.894
Diğer borçlar	9.166.091	2.776.235
Toplam	88.570.304	14.889.811

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	5.135.759	59.615
Toplam	5.135.759	59.615

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	7.098.685	--
Gelecek aylara ait diğer giderler	2.329.466	--
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	1.394.301	--
Verilen iş avansları	1.384.788	--
Özel sağlık sigortası giderleri	412.121	--
Aidat ve üyelik giderleri	496.013	--
Personele verilen iş avansları	94.500	57.030
Toplam	13.209.874	57.030

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	2.621.757	2.045.698
Aidat ve üyelik giderleri	863	2.183.863
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	--	455.441
Özel sağlık sigortası giderleri	--	340.315
Risk yönetimi giderleri	--	1.067.825
Diğer giderler	--	305.700
Toplam	2.622.620	6.398.842

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKER

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Binalar	23.483.869	7.071.513	-	30.555.382
Taşıtlar	7.976.187	5.165.466	-	13.141.653
Toplam	31.460.056	12.236.979	-	43.697.035
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	3.971.475	4.616.035	-	8.587.509
Taşıtlar	5.915.599	5.804.192	-	11.719.791
Toplam	8.587.509	10.420.227	-	20.307.301
Kullanım hakkı varlıkları, net	22.872.547	1.816.752	-	23.389.734

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Binalar	8.238.601	15.245.268	-	23.483.869
Taşıtlar	2.730.401	6.143.187	(897.400)	7.976.187
Toplam	10.969.002	21.388.454	(897.400)	31.460.056
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	1.626.568	2.344.907	-	3.971.475
Taşıtlar	2.503.893	3.009.542	(897.400)	4.616.035
Toplam	4.130.461	5.354.448	(897.400)	8.587.509
Kullanım hakkı varlıkları, net	6.838.541	16.034.006	-	22.872.547

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kiralama yükümlülüklerinin dağılımı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli	11.224.318	14.143.931
Kısa vadeli	5.003.102	3.962.881
Toplam	16.227.420	18.106.812

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Taşıtlar	13.302.688	3.370.786	-	16.673.474
Demirbaşlar	15.254.552	2.617.095	-	17.871.647
Özel Maliyetler	8.994.943	19.376.802	-	28.371.745
Toplam	37.552.183	25.364.683	-	62.916.866
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	3.157.254	3.375.133	-	6.532.387
Demirbaşlar	5.479.046	3.010.573	-	8.489.619
Özel Maliyetler	3.568.843	4.269.682	-	7.838.525
Toplam	12.205.143	10.655.388	-	22.860.531
Net Defter Değeri	25.347.040	14.709.295	-	40.056.335

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2023
Taşıtlar	8.158.489	9.796.503	(4.652.304)	13.302.688
Demirbaşlar	9.314.065	5.940.487	-	15.254.552
Özel Maliyetler	7.195.049	1.799.894	-	8.994.943
Toplam	24.667.603	17.536.884	(4.652.304)	37.552.183
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	1.042.213	2.787.101	(672.060)	3.157.254
Demirbaşlar	3.268.989	2.210.057	-	5.479.046
Özel Maliyetler	2.220.958	1.347.885	-	3.568.843
Toplam	6.532.160	6.345.043	(672.060)	12.205.143
Net Defter Değeri	18.135.443	11.191.841	(3.980.244)	25.347.040

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	31 Aralık 2024
Haklar	9.065.072	122.520	9.187.592
Toplam	9.065.072	122.520	9.187.592
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	707.229	889.204	1.596.433
Toplam	707.229	889.204	1.596.433
Net Defter Değeri	8.357.843		7.591.160

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	31 Aralık 2023
Haklar	547.411	8.517.661	9.065.072
Toplam	547.411	8.517.661	9.065.072
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	547.411	159.818	707.229
Toplam	547.411	159.818	707.229
Net Defter Değeri		-	8.357.843

14. KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılıkları	2.129.141	683.008
Toplam	2.129.141	683.008

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücreti iade karşılığı	27.139.448	35.280.041
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.672.973	1.368.481
Toplam	29.812.421	36.648.522

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem karşılığı hesaplamasında kullanılan oranlar

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2024 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %23,73 enflasyon (31 Aralık 2023: %23,10) ve iskonto oranı %27,99 (31 Aralık 2023: %27,11) varsayımlarına göre yaklaşık %3,44 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2023: %3,26) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan nominal 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: nominal 35.058,58 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	1.368.481	675.596
Hizmet maliyeti	2.756.706	1.294.466
Faiz maliyeti	293.195	115.311
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(1.087.547)	(212.831)
Enflasyon farkı	(657.861)	(504.061)
Kapanış bakiyesi	2.672.973	1.368.481

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 88.000.000 adet (31 Aralık 2023: 88.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Caner Bingöl (*)	%37,60	33.088.000	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%37,60	33.088.000	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%18,80	16.544.000	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%3,00	2.640.000	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%3,00	2.640.000	%3,00	2.640.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.224.359		108.224.359
Ödenmiş sermaye		196.224.359		196.224.359

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 27.148.092 TL (31 Aralık 2023: 13.856.584 TL) tutarında yasal yedek ve 2.967.474.895 TL (31 Aralık 2023: 1.609.573.179 TL) tutarında geçmiş yıl karları bulunmaktadır.

(*) Grup, ilgili pay sahiplerinin hisselerinin Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.'ye pay devirleri için Sermaye Piyasası Kurumu'na 28 Haziran 2024 tarihinde bildirimde bulunarak SPK'nın iznini talep etmiştir. 16 Ocak 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış, 17 Ocak 2025 tarihinde gerçek kişilerin pay devirleri tamamlanmıştır.

Diğer Özkaynak Kalemleri

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, 6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Sermaye düzeltmesi farkları	99.362.093	108.224.359	(8.862.266)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	26.871.858	27.148.092	(276.234)
	126.233.951	135.372.451	(9.138.500)

Grup'un geçmiş yıllar karları 2.967.474.895 TL olup bu bakiyenin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10 uncu maddesine eklenen (g) bendi ile VUK'un 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu olarak ayrılan 57.023.662 TL'si kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde ayrıca gösterilmek şartıyla kurum kazancından indirim konusu yapılabileceğinden kısıtlı rezerv konumundadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. HASILAT

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	550.101.313	586.343.978
Portföy yönetimi başarı prim geliri	2.160.673.459	3.498.358.039
Altın ve döviz satım hizmet gelirleri	81.949.698	-
Toplam	2.792.724.470	4.084.702.017

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri	346.209.545	259.051.720
Pazarlama giderleri	71.039.857	74.044.482
Toplam	417.249.402	333.096.202

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	226.505.430	141.993.250
Danışmanlık giderleri	25.484.887	46.968.895
Temsil ve ağırlama giderleri	5.523.759	11.329.411
Seyahat giderleri	6.068.512	8.176.249
Amortisman ve itfa payları	21.964.819	11.859.308
Kira giderleri	5.527.849	9.083.876
Ofis giderleri	10.770.430	11.441.945
Vergi, resim ve harçlar	11.032.664	2.637.345
Aidat giderleri	1.324.145	1.269.278
Reklam giderleri	2.814	801.005
Bağış ve yardımlar	6.843.262	4.926.190
Diğer giderler	25.160.974	8.564.967
Toplam	346.209.545	259.051.720

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Komisyon giderleri	41.623.045	68.769.090
Pazarlama ve reklam giderleri	29.416.812	5.275.392
Toplam	71.039.857	74.044.482

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul kıymet satış ve değerleme gelirleri	159.087.271	156.419.620
Danışmanlık gelirleri	39.835.684	20.709.034
Kambiyo gelirleri	15.185.271	1.049.250
Diğer gelirler	10.399.871	8.252.933
Toplam	224.508.097	186.430.837

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul kıymet değerleme giderleri	2.167.147	2.382.622
Kur farkı giderleri	35.862	1.850.683
Diğer giderler	1.455.338	6.226.787
Toplam	3.658.347	10.460.092

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Adat gelirleri	24.791.826	9.450.684
Faiz gelirleri	1.262.667	1.505.149
Toplam	26.054.493	10.955.833

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finansal kiralamadan doğan finansman gideri	5.358.444	1.647.812
Kredi kartı giderleri	4.708.363	-
Diğer	820.905	708.929
Toplam	10.887.712	2.356.741

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Aralık 2024 tarihinden itibaren, 32760 sayılı Resmi Gazete yayımlanan 9286 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %15'e çıkarılmıştır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal kurumlar için Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi %30'dur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirilerek %30 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	4.802.114	1.440.634	2.051.489	615.446
Diğer	60.489.680	18.145.468	2.989.279	896.784
Ertelenen vergi varlıkları		19.586.102		1.512.230
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Finansal varlıkların değerlemesi	(32.703.209)	(9.810.963)	(32.785.084)	(9.835.525)
Kullanım hakkı varlıkları	(7.162.315)	(2.148.695)	(4.765.735)	(1.429.721)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(9.681.847)	(2.904.554)	(5.161.326)	(1.548.397)
İştirak değerlemesi	6.425.441	1.927.632	(1.230.667)	(369.200)
Gelir tahakkukları	(4.810.234.526)	(1.443.070.358)	(4.129.673.959)	(1.238.902.187)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.456.006.938)		(1.252.085.030)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(1.436.420.836)		(1.250.572.801)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem Vergi Gideri	(79.637.939)	(105.875.308)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(185.848.035)	(697.498.960)
Vergi gideri, net	(265.485.974)	(803.374.268)

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.250.572.801)	(553.073.841)
Kar veya zararda muhasabeleştirilen ertelenmiş vergi	(185.848.035)	(697.498.960)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(1.436.420.836)	(1.250.572.801)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi karşılığı	79.637.939	105.875.308
Peşin ödenen vergi	(67.036.578)	(84.698.114)
Toplam	12.601.361	21.177.194

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023
Vergi Öncesi Kar	849.169.435	2.253.678.113
Yasal Vergi Oranı	30%	30%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(254.750.831)	(676.103.434)
KKEG	(16.389.560)	(6.235.875)
İndirimler	900.000	1.094.535
Vergi oranındaki değişimin etkisi	-	(56.980.555)
GSYF İstisnası	7.967.065	9.688.440
Vergiye tabi olmayan düzeltmeler	(3.212.648)	(74.837.379)
Toplam	(265.485.974)	(803.374.268)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem net karı / (zararı)	583.683.461	1.450.303.845
Toplam hisse adedi	88.000.000	88.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	6,63	16,48

Şirket'in hisse senetlerinin adetleri ağırlık ortalama ile hesaplanmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Kredi riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	4.995.030.635	1.989.845	111.094.573	1.365.820	11.244.054	175.811
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.995.030.635	1.989.845	111.094.573	1.365.820	11.244.054	175.811
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan	4.317.085.385	1.972.074	76.473.725	1.077.574	5.225.590	251.918
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alın	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	4.317.085.385	1.972.074	76.473.725	1.077.574	5.225.590	251.918
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içere	-	-	-	-	-	-

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. 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

Grup'un herhangi bir kredi yükümlülüğü bulunmadığından herhangi bir faiz riski bulunmamaktadır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Likidite riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	Defter Değeri	(=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	11.966.661	11.966.661	11.966.661	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlü	16.227.420	19.142.292	1.591.272	4.742.055	12.808.965	-
Diğer borçlar	88.570.304	88.570.304	88.570.304	-	-	-
Toplam	116.764.385	119.679.257	102.128.237	4.742.055	12.808.965	-

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

Beklenen vadeler	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	Defter Değeri	(=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	5.654.420	5.654.420	5.654.420	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlü	18.106.812	22.464.302	1.170.691	3.332.103	17.961.507	-
Diğer borçlar	14.889.811	14.889.811	14.889.811	-	-	-
Toplam	38.651.043	43.008.533	21.714.922	3.332.103	17.961.507	-

Kur riski

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

	31 Aralık 2024						31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	İsviçre Frankı	Euro	ABD doları	Diğer	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	Euro	ABD doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	18.615.241	2.861	11.802	97.977	409.020	897	7.921.088	1.060	5.572	178.854

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kur riskine duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu		
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(3.723.048)	(1.584.218)
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	3.723.048	1.584.218
Net etki	-	-

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi 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 Diğer borçlar, finansal kiralama yükümlülükleri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar ve Ticari Borçlar gibi yükümlülüklerini içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam borçlar (Not:7, 8, 9 ,11)	121.900.144	38.710.658
Eksi: Hazır değerler	28.290.037	17.448.492
Net borç	93.610.107	21.262.166
Toplam öz sermaye	3.776.638.737	3.271.532.624
Toplam sermaye	3.870.248.844	3.292.794.790
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	2,4%	0,6%

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

25. 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 satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların gerçeğe uygun değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

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

Finansal Aktifler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

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

	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
31 Aralık 2024				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	123.620.679	Seviye 1	-	-

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
31 Aralık 2023				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	107.996.244	Seviye 1	-	-

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	28.290.037	-	28.290.037	5
Finansal yatırımlar	-	123.620.679	123.620.679	6
Ticari alacaklar	4.997.020.480	-	4.997.020.480	7
Diğer alacaklar	112.460.393	-	112.460.393	8
Finansal yükümlülükler				
Kiralama yükümlülükleri	16.227.420	-	16.227.420	11
Ticari borçlar	11.966.661	-	11.966.661	7
Diğer borçlar	88.570.304	-	88.570.304	8

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	17.448.492	-	17.448.492	5
Finansal yatırımlar	-	107.996.244	107.996.244	6
Ticari alacaklar	4.319.057.459	-	4.319.057.459	7
Diğer alacaklar	77.551.299	-	77.551.299	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	18.106.812	-	18.106.812	11
Ticari borçlar	5.654.420	-	5.654.420	7
Diğer borçlar	14.889.811	-	14.889.811	8

26. BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.820.935	1.417.534
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	1.820.935	1.417.534

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	31.12.2024
Stoklar	--
Peşin Ödenmiş Giderler	1.504.797
Finansal Yatırımlar	18.721.353
Maddi Duran Varlıklar	17.036.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.047.611
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.653.664
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(29.780.562)
Ödenmiş Sermaye	(116.619.494)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(32.365.235)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(865.548.939)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(337.601.799)
Satışların Maliyeti	9.863.102
Genel Yönetim Giderleri	40.665.876
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	6.487.188
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(35.311.882)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	225.361
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--
Finansman Gelirleri	(2.702.892)
Finansman Giderleri	750.081
Dönem Vergi Gideri ve Ertelenmiş Vergi Gideri	(355.667.612)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	--
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(1.669.642.632)

28. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tablo tarihinden sonra şirketin kurucusu ve yöneticisi olduğu 5 adet yatırım fonu daha faaliyete geçmiştir.

Şirket iştiraki Colendi Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin % 27,73'ünü temsil eden paylarının RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılması ile ilgili Şubat 2025'de Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onay alınmış ancak pay devirleri raporlama tarihi itibarı ile henüz gerçekleşmemiştir.

Grup, ilgili pay sahiplerinin hisselerinin Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.'ye pay devirleri için Sermaye Piyasası Kurumu'na 28 Haziran 2024 tarihinde bildirimde bulunarak SPK'nın iznini talep etmiştir. 16 Ocak 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış, 17 Ocak 2025 tarihinde gerçek kişilerin pay devirleri tamamlanmıştır.

Şirketin bağlı ortaklıklarından Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'nin sermayesinin %50'sini temsil eden payları, 9.900.000 TL fiyat ile Fintag Yazılım Danışmanlık A.Ş.'ye satılmış ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan onay beklemektedir.

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

Yoktur.