

**RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 Aralık 2024 Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu**

**A 1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**RE PIE Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Genel Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

RE PIE Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

**A1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- 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, sahtekârlık, 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).
- Şirket'in 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, Şirket'in 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 hâlinde, raporumuzda, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ve alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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.

**A 1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

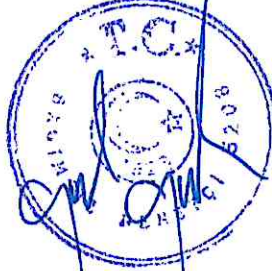
MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ağustos – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2- TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran Sorumlu Denetçi Gürol GÜNDOĞAN'dır.

A1 BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş



GÜROL GÜNDOĞAN

Sorumlu Denetçi

Ankara, 28 Mart 2025

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-15
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-16
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	18
DİPNOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR	18
DİPNOT 9 DİĞER VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜKLER.....	18
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR.....	19
DİPNOT 12 HASILAT	19
DİPNOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	20
DİPNOT 14 ESAS FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	20
DİPNOT 15 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ).....	20
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	20
DİPNOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	21
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	21-24
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	24-25
DİPNOT 20 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	25
DİPNOT 21 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	25
EK DİPNOT- PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN KONTROLÜ	26-27

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve nakit benzerleri	4	572.575
Peşin ödenmiş giderler	7	20.295
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		20.295
Diğer dönen varlıklar	9	277.645
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		870.515
DURAN VARLIKLAR		
Finansal yatırımlar	5	359.730.255
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		359.730.255
TOPLAM VARLIKLAR		360.600.770
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Ticari borçlar	6	1.259.727
- İlişkili taraflara ticari borçlar		1.000.000
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		259.727
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	396.900
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	447.722
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.104.349
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.104.349
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş sermaye	11	200.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	11	24.263.815
Geçmiş yıllar karları /(zararları)		--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		--
Dönem net karı		134.232.606
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		358.496.421
TOPLAM KAYNAKLAR		360.600.770

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**1 AĞUSTOS- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ağustos- 31 Aralık 2024
Hasılat	12	164.595.194
BRÜT KAR/ (ZARAR)		164.595.194
Genel yönetim giderleri (-)	13	(5.298.271)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		--
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(40.808)
ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI)		159.256.115
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)		159.256.115
Finansman giderleri (-)		--
Parasal kazanç/(kayıp)	17	(25.023.509)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ (ZARARI)		134.232.606
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)		
- Dönem vergi gideri		--
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		--
Net dönem karı		134.232.606
Diğer kapsamlı gelir		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		--
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		--
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		134.232.606
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç		0,67116

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**1 AĞUSTOS- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir toplamı	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem zararı	Özkaynaklar
1 Ağustos 2024	--	--	--	--	--	--	--
Kuruluş sermayesi	200.000.000	24.263.815	--	--	--	--	224.263.815
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	--	134.232.606	134.232.606
31 Aralık 2024	200.000.000	24.263.815	--	--	--	134.232.606	358.496.421

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**1 AĞUSTOS- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ağustos- 31 Aralık 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Net dönem karı (zararı) (+/-)		134.232.606
Dönem Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(131.296.396)
Girişim sermayesi fonları yatırımları gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	12	(138.392.522)
Bağlı ortaklık veya iştirakler gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	12	(12.550.000)
Diğer nakit girişleri/ çıkışları (+/-)		--
Parasal kazanç/ (kayıp) (-/+)		19.646.126
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişiklikler		1.806.409
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalışlar	7	(20.295)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalışlar	9	(277.645)
Diğer borçlardaki artış/(azalışlar)	6	1.259.727
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalışlar)	9	447.722
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/(azalışlar)	8	396.900
Esas Faaliyetlerden Net Nakit Akışı (+/-)		4.742.619
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Girişim sermayesi yatırım fonları pay alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(227.917.383)
Bağlı ortaklık veya iştirak pay alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(516.476)
Yatırım Faaliyetlerinden Net Nakit Akışı (+/-)		(228.433.859)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Pay ihracından ya da sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri		224.263.815
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		--
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları (-)		--
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışı (+/-)		224.263.815
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		572.575
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		572.575
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP		--
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4	572.575

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

RE PIE Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A. Ş. (“RE PIE GSYO” veya “Şirket”), 1 Ağustos 2024 tarihinde 1031107 tescil numarası ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“GSYO Tebliği”) uygun surette paylarını halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre kurulmuştur.

Şirket’in faaliyet konusu girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmektir.

Şirket’in şubesi bulunmamaktadır. Şirket’in kayıtlı olduğu adres Huzur Mah. Maslak Ayazağa Cad. No:4C Sarıyer/İstanbul’dur.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000TL olup; çıkarılmış sermayesi 200.000.000TL’dir. Çıkarılmış sermaye beheri 1TL olan 200.000.000 paya ayrılmış olup, tamamı nakden ödenmiştir. Şirket’in ortakları ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	
	TL	(%)
Caner Bingöl	76.800.000	38,40
Mehmet Ali Ergin	76.800.000	38,40
Mehmet Emre Çamlıbel	38.400.000	19,20
Anıl Altun	5.000.000	2,50
Alim Telci	3.000.000	1,50
Toplam ödenmiş sermaye	200.000.000	100,00

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 2’dir.

Finansal tabloların onaylanması

1 Ağustos- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait finansal tablolar, 28 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), TFRS’ler ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar, devamı

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensip ve şartlara uymakta olup, yasal muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmaktadır. Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olup, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ölçüm ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) olan Türk lirası (TL) ile ölçülmüş ve sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına (TMS 29) göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2024	2.684,55	1.00000	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	156%

TMS 29 enflasyona göre düzeltme işlemlerinin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosundaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket’in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket, 1 Ağustos 2024 tarihinde kurulduğundan önceki dönem karşılaştırması bulunmamaktadır.

Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.2 Konsolidasyon istisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre yatırım işletmesi:

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının; fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir.
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir.
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.3 Yabancı para çevrimi

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Finansal tablolarda yer alan kalemler, işletmenin faaliyetlerinin, satın alımlarının ve finansman faaliyetlerinin önemli bir kısmını yürüttüğü ekonomik çevrenin para birimi kullanılarak ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

İşlemler ve bakiyeler

Finansal tabloların sunumunda TL haricindeki para birimleriyle yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilir. Her bilanço dönemi sonunda, yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurlarıyla yeniden değerlendirilir.

Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri finansman gelirleri ve giderleri içerisine dahil edilir.

Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler veya muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye doğru uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 1 Değişiklikleri-Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar, devamı

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal araçlar

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini ilgili finansal araçların sözleşmesine taraf olduğunda kayıtlarına alır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal varlık ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlık ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlığın ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır.

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde (teslim tarihinde) kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını a) finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, b) finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, *devamı*

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, *devamı*

Finansal araçlar, *devamı*

Finansal varlıkların sınıflandırılması

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır. Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı uygulanır.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, devamı

Finansal araçlar, devamı

Değer düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, devamı

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Çalışanlara sağlayan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir ve yükümlülüğün aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek finansal tablolara yansıtılır.

Emeklilik planları

Şirket’in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına 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.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, devamı

Hasılat

Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, girişim sermayesi fonları satışı ve iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri ve girişim sermayesi fonları satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin ve yatırım yaptığı girişim sermayesi fonlarının gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

Temettü ve faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından ve iştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

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.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, devamı

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

RE PIE GSYO, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15. Maddesi’nin 3 no’lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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.

Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- i) raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar);
- ii) ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettü, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek ödenecek temettü olarak sınıflandırılır.

Pay başına kazanç/ (kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı, dönem boyunca ihraç edilen ve zaman ağırlık faktörüyle (hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu bulunan oran) çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse 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 bulunur.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, *devamı*

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti, *devamı*

Nakit akışının raporlanması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler *dipnot 5'te* açıklanmıştır.

2.8 Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

DİPNOT 3- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Teknolojileri GSYF (RTK PERAKENDE TEKNOLOJİLERİ GSYF)	157.250.170
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. İkas GSYF (RKA İKAS GSYF)	103.442.373
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Colendi GSYF (RTF COLENDİ GSYF)	51.735.311
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Ace Games GSYF (REP ACE GAMES GSYF)	13.746.208
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Easycep GSYF (RR9 EASYCEP GSYF)	10.169.870
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Karma Teknoloji GSYF (RPTEK BİRİNCİ KARMA TEKNOLOJİ GSYF)	5.959.340
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF (RPF PERAKENDE GSYF)	2.666.242
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Startup -1 GSYF (RPSTP STARTUP-1 GSYF)	1.710.741
Toplam	346.680.255

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI, devamı

İlişkili taraflar ile olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Diğer ticari	Ticari	Diğer ticari
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	--	--	--	1.000.000
Toplam	--	--	--	1.000.000

Kira giderleri	
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	5.216
Toplam	5.216

Üst yönetime sağlanan faydalar

1 Ağustos – 31 Aralık 2024 tarihleri arası üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.910.233TL’dir.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024
Kasa	37
Bankadaki nakit	46.538
Vadesiz mevduat	46.538
Vadeli mevduat	--
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	526.000
Toplam	572.575

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasasından olan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

TPP faiz oranı brüt	48,40%
TPP vade başlangıç	31.12.24
TPP vade sonu	06.01.25

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR

5.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırım bulunmamaktadır.

5.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	359.730.255
Toplam	359.730.255

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının maliyet değerleri ve gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

Girişim sermayesi yatırımları	Pay adedi	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Girişim sermayesi yatırım fonları</i>			
RTK PERAKENDE TEKNOLOJİLERİ GSYF	39.400	39.400.000	157.250.170
RKA İKAS GSYF	62.965	87.938.875	103.442.373
RTF COLENDİ GSYF	4.609	49.345.859	51.735.311
REP ACE GAMES GSYF	5.583	12.625.332	13.746.208
RR9 EASYCEP GSYF	3.092	10.097.726	10.169.870
RPTEK BİRİNCİ KARMA TEKNOLOJİ GSYF	881.511	4.501.212	5.959.340
RPF PERAKENDE GSYF	1.192	3.173.826	2.666.242
RPSTP STARTUP-1 GSYF	625	1.204.903	1.710.741
		208.287.733	346.680.255
<i>Girişim sermayesi şirketleri</i>			
HST TARIM A.Ş. (HST Tarım) (*)	1.298.878	500.000	13.050.000
		500.000	13.050.000
Toplam		208.787.733	359.730.255

HST Tarım

RE PIE GSYO, HST Tarım'ın %1,5 oranında sermayesine tekabül eden beheri 1TL olan 1.298.878 adet A grubu paylarını 21/10/2024 tarihinde 500.000TL bedel karşılığında satın almıştır. HST Tarım'ın gerçeğe uygun değeri SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi PwC Yönetim Danışmanlığı Şirketi tarafından 26/12/2024 tarihli bağımsız değerlendirme raporu ile 30/09/2024 tarihi itibarıyla tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasında toplam hisse değeri belirlenirken gelir yaklaşımı kullanılmıştır.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (dipnot 3)	1.000.000
İlişkili olmayan taraflara diğer ticari borçlar	259.727
Toplam	1.259.727

DİPNOT 7- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	20.295
Toplam	20.295

DİPNOT 8- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2024
Personele borçlar	300.000
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	96.900
Toplam	396.900

DİPNOT 9- DİĞER VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	277.645
Toplam	277.645

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	442.722
Diğer	5.000
Toplam	447.722

DİPNOT 10- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından herhangi bir teminat, rehin veya ipotek verilmemiştir.

Şirket, dönem içerisinde leyhte veya aleyhte herhangi bir davaya taraf olmamıştır.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11- ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

	31 Aralık 2024	
	TL	(%)
Caner Bingöl	76.800.000	38,40
Mehmet Ali Ergin	76.800.000	38,40
Mehmet Emre Çamlıbel	38.400.000	19,20
Anıl Altun	5.000.000	2,50
Alim Telci	3.000.000	1,50
Toplam ödenmiş sermaye	200.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	24.263.815	
Enflasyona göre düzeltilmiş toplam sermaye	224.263.815	

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine göre 1.000.000.000TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş, beheri 1TL itibari değerinde 1.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in başlangıç sermayesi beheri 1TL değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüş olup 200.000.000TL tutarındadır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları A Grubu nama 20.000.000 adet karşılığı 20.000.000TL, B Grubu hamiline 180.000.000 adet karşılığı 180.000.000TLden oluşmaktadır.

Yönetim kurulu üye sayısının salt çoğunluğunu aday gösterme imtiyazı veren paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir pay ihraç edilemez. Halka açılma sonrasında, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyazı da dahil olmak üzere imtiyaz yaratılamaz.

DİPNOT 12- HASILAT

	1 Ağustos- 31 Aralık 2024
Girişim sermayesi yatırım fonları gerçeğe uygun değer artışı (net)	138.392.522
Girişim sermayesi yatırımları (şirket) gerçeğe uygun değer artışı (net)	12.550.000
Hisse senetleri alım satım karı (net)	9.645.317
Faiz gelirleri	4.007.355
Toplam	164.595.194

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13- GENEL YÖNETİM GİDERİ

	1 Ağustos- 31 Aralık 2024
Personel ücret ve giderleri	4.144.594
Vergi, resim ve harç giderleri	895.716
Danışmanlık, denetim ve mali müşavirlik giderleri	114.763
Diğer	143.198
Toplam	5.298.271

DİPNOT 14- ESAS FAALİYETTEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ağustos- 31 Aralık 2024
Aracı kurum ve banka masrafları	40.808
Toplam	40.808

DİPNOT 15 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER)

RE PIE GSYO Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15. Maddesi’nin 3 no’lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

DİPNOT 16 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ağustos- 31 Aralık 2024
Pay Başına kar	
Net dönem karı	134.232.606
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı	200.000.000
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (TL)	0,67116

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS 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 gerekmektedir.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/TFRS 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 hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	31 Aralık 2024
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(24.263.815)
Ödenmiş sermaye	(24.263.815)
B) Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(759.694)
Hasılat	(981.956)
Genel yönetim giderleri (-)	219.873
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	2.389
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI) (A+B+C)	(25.023.509)

DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynaklarını en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in toplam kaynaklarının %99,42 ‘si özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski), likidite riski ve kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri varlıklar (**)	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	572.538	359.730.255
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kasadaki nakit tutarlarını içermemektedir.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Girişim sermayesi fonlarına ve şirketlerine yapılan yatırımlar özkaynaklardan karşılanmaktadır.

31 Aralık 2024		Sözleşme			
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	uyarınca nakit akışı	3 aydan Kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Diğer ticari borçlar	1.259.727	1.259.727	1.259.727	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar (*)	300.000	300.000	300.000	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.559.727	1.559.727	1.559.727	--	--

(*) Ödenecek vergi ve primler düşülerek dahil edilmiştir.

Döviz kuru riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Şirket'in faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Şirket'in faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar	
Vadeli mevduatlar	--
Takasbank para piyasası alacakları	526.000
Toplam	526.000

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket'in dönem kar/zararında meydana gelecek etkiler:

31 Aralık 2024	Faizdeki artış/(azalış)	Kâr zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı	1%	5.260
Faiz azalışı	-1%	-5.260

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2024	Endeksteği değişim	Kâr zarar üzerindeki etkisi
Girişim sermayesi yatırım fonları	10%	34.668.026
Toplam		34.668.026

DİPNOT 19 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMASI)

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği tutarları yansıtmayabilir.

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

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) kısa dönemli olmaları dolayısıyla, gerçeğe uygun değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli ticari borçlar 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 borçlarının gerçeğe uygun değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMASI), devamı

Birinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya yükümlülüklerin aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.

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

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

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	46.575	--	--	46.575
Borsa para piyasasından alacakları	526.000	--	--	526.000
Finansal yatırımlar	--	20.376.464	--	20.376.464
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer borçlar	--	--	(1.259.727)	(1.259.727)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımların seviye sınıflamaları aşağıdaki şekildedir:

31 Aralık 2024	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>				
Girişim sermayesi yatırım fonları	346.680.255	--	--	346.680.255
Girişim sermayesi şirketleri- bağlı ortaklık	--	--	13.050.000	13.050.000
Toplam	346.680.255	--	13.050.000	359.730.255

**DİPNOT 20 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN
ÜCRETLER**

	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	75.000
Toplam	75.000

DİPNOT 21 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

EK DİPNOT – PORTFÖY SIRALAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN KONTROLÜ

Bu ek dipnotta yer verilen bilgiler; SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16. maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK'nın III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI

Bireysel Finansal Tablo Ana Kalemleri		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2024
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	526.000
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	359.730.255
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	--
D	Diğer Varlıklar		344.515
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	360.600.770
F	Finansal Borçlar	Md.29	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat, İpotekler)	Md.20/2-(a)	--
H	Özsermaye		358.496.421
I	Diğer Kaynaklar		2.104.349
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	360.600.770

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2024
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)	526.000
	1. Sermaye piyasası araçları		--
A1.1	A- Tahviller		--
A1.2	B-Takasbank Para Piyasası		526.000
A1.3	C- Yatırım Fonu		--
A1.4	D- Hisse Senedi		--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari	Md.20/1-(b)	--
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3-(f)	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3-(e)	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3-(g)	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1-(e)	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1-(d)	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
G1	Rehin	Md.20/2-(a)	--
G2	Teminat	Md.20/2-(a)	--
G3	İpotekler	Md.20/2-(a)	--
I	Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	114.763

RE PIE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU
(Paylarını Halka Arz Eden Ortaklıklar)**

Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2024	Asgari/Azami Oran
1 Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1- (b)	0,15%	≤%49
2 Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1- (c)	--	≤%10
A- Özel Sektör Tahvili		--	≤%10
B-Takasbank Para Piyasası		0,15%	≤%10
C- Yatırım Fonu		--	≤%10
D- Hisse Senedi		--	≤%10
3 Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)/(ğ)	99,76%	≥%51
Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık			
4 şirketindeki iştirakler	Md.22/1- (ç)	--	≤%10
5 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1-(e)	--	≤%49
6 Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.22/1- (h)	--	≤%25
Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı			
7 Payları	Md.22/1- (f)	--	≤%25
TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz			
8 Mevduat/Özel Cari	Md.22/1- (ı)	--	≤%20
Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
9 Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	--	≤%50
Uzun vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
10 Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	--	≤%200
11 Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1- (d)	--	≤%10
12 Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	0,03%	≤%2,5