

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>7-39</b>

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız Denetimden
		Denetimden Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	58.417.336	35.484.077
Finansal Yatırımlar	6	146.403.310	155.056.908
Ticari Alacaklar	7	385.176.723	297.565.481
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	379.050.793	295.069.627
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.125.930	2.495.854
Stoklar		15.349.252	4.582.658
Diğer Alacaklar	8	81.153.488	141.058.608
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	79.787.668	139.345.466
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.365.820	1.713.142
Peşin ödenmiş giderler	10	18.032.212	16.569.091
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	68.353
Diğer Dönen Varlıklar		454.826	205.152
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>704.987.147</b>	<b>650.590.328</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari Alacaklar	7	4.759.783.408	5.970.176.710
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.759.783.408	5.970.176.710
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	4	-	34.329.707
Maddi Duran Varlıklar	12	58.557.639	50.242.495
Kullanım hakkı varlıkları	11	27.265.893	29.337.647
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	8.722.203	9.521.561
Peşin ödenmiş giderler	10	2.610.025	3.289.541
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>4.856.939.168</b>	<b>6.096.897.661</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>5.561.926.315</b>	<b>6.747.487.989</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız Denetimden
		Denetimden Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	6.063.525	6.275.370
Ticari Borçlar	7	37.422.843	15.009.733
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		37.422.843	15.009.733
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	357.776	6.441.762
Diğer Borçlar	8	68.024.213	111.093.367
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	19.013.961	78.756.591
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	49.010.252	32.336.776
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	10.225.449	15.805.835
Kısa vadeli Karşılıklar	14	2.066.883	2.670.573
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.066.883	2.670.573
Ertelemiş Gelirler	10	1.721.700	-
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>125.882.389</b>	<b>157.296.640</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	12.616.610	14.078.616
Uzun Vadeli Karşılıklar		76.078.892	37.393.596
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	4.289.855	3.352.699
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	71.789.037	34.040.897
Ertelemiş Gelirler	10	1.859.988	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	20	1.471.244.011	1.801.696.734
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.561.799.501</b>	<b>1.853.168.946</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.687.681.890</b>	<b>2.010.465.586</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>3.870.830.408</b>	<b>4.733.882.778</b>
Ödenmiş Sermaye	15	88.000.000	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	158.123.403	158.123.403
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		(110.772)	(110.772)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(110.772)	(110.772)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	56.880.222	34.051.740
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	15	4.293.859.717	3.722.091.529
Net Dönem Karı / (Zararı)		(725.922.162)	731.726.878
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>3.414.017</b>	<b>3.139.625</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3.874.244.425</b>	<b>4.737.022.403</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>5.561.926.315</b>	<b>6.747.487.989</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hasılat	16	845.529.146	267.707.320	1.685.922.948	150.968.861
Satışların Maliyeti (-)		(182.143.020)	(100.442.787)	(48.345.565)	(29.196.288)
<b>Brüt Kar</b>		<b>663.386.126</b>	<b>167.264.533</b>	<b>1.637.577.383</b>	<b>121.772.573</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17, 18	(305.814.089)	(95.927.668)	(297.601.806)	(98.132.060)
Pazarlama Giderleri (-)	17, 19	(101.632.315)	(19.358.026)	(52.238.245)	(26.415.646)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		83.936.735	14.831.034	236.143.495	28.118.679
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(42.843.133)	(14.408.106)	(1.442.310)	(244.021)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>297.033.324</b>	<b>52.401.767</b>	<b>1.522.438.517</b>	<b>25.099.525</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ Zararlarından Paylar	4	(3.767.262)	--	(9.864.653)	(8.008.725)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		13.640.602	(6.903.306)	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>306.906.664</b>	<b>45.498.461</b>	<b>1.512.573.864</b>	<b>17.090.800</b>
Finansman Gelirleri		21.190.304	4.097.992	19.665.064	7.581.059
Finansman Giderleri (-)		(5.516.456)	(1.931.330)	(4.854.910)	(1.572.254)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	23	(1.324.003.187)	(388.016.219)	(1.563.158.063)	(371.769.757)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>(1.001.422.675)</b>	<b>(340.351.096)</b>	<b>(35.774.045)</b>	<b>(348.670.152)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>275.774.905</b>	<b>96.197.932</b>	<b>(17.120.753)</b>	<b>94.325.187</b>
Dönem Vergi Gideri	20	(54.677.818)	(7.145.196)	(94.066.135)	(23.724.312)
Ertelenmiş Vergi Geliri	20	330.452.723	103.343.128	76.945.382	118.049.499
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>
<b>Net dönem karının dağılımı:</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		274.392	299.864	341.951	235.631
Ana ortaklık payları		(725.922.162)	(244.453.028)	(53.236.749)	(254.580.596)
		<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Ocak -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	--	--	--	--
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--	--	--
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	--	--	--	--
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	--	--	--	--
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	--	--	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	274.392	299.864	341.951	235.631
Ana Ortaklık Payları	(725.922.162)	(244.453.028)	(53.236.749)	(254.580.596)
	<b>(725.647.770)</b>	<b>(244.153.164)</b>	<b>(52.894.798)</b>	<b>(254.344.965)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)					
<b>1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>88.000.000</b>	<b>158.123.403</b>	<b>17.380.256</b>	<b>(110.772)</b>	<b>2.018.881.004</b>	<b>1.819.289.838</b>	<b>4.101.563.729</b>	<b>1.906.154</b>	<b>4.103.469.883</b>		
Transferler	-	-	-	-	1.819.289.838	(1.819.289.838)	-	-	-		
Kar dağıtım	-	-	16.671.484	-	(116.079.313)	-	(99.407.829)	-	(99.407.829)		
Bağlı ortaklık sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	848.586	848.586		
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(53.236.749)	(53.236.749)	341.951	(52.894.798)		
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	(53.236.749)	(53.236.749)	341.951	(52.894.798)		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>88.000.000</b>	<b>158.123.403</b>	<b>34.051.740</b>	<b>(110.772)</b>	<b>3.722.091.529</b>	<b>(53.236.749)</b>	<b>3.948.919.151</b>	<b>3.096.691</b>	<b>3.952.015.842</b>		
<b>1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>88.000.000</b>	<b>158.123.403</b>	<b>34.051.740</b>	<b>(110.772)</b>	<b>3.722.091.529</b>	<b>731.726.878</b>	<b>4.733.882.778</b>	<b>3.139.625</b>	<b>4.737.022.403</b>		
Transferler	-	-	22.828.482	-	708.898.396	(731.726.878)	-	-	-		
Kar dağıtım	-	-	-	-	(137.130.208)	-	(137.130.208)	-	(137.130.208)		
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(725.922.162)	(725.922.162)	274.392	(725.647.770)		
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	(725.922.162)	(725.922.162)	274.392	(725.647.770)		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>88.000.000</b>	<b>158.123.403</b>	<b>56.880.222</b>	<b>(110.772)</b>	<b>4.293.859.717</b>	<b>(725.922.162)</b>	<b>3.870.830.408</b>	<b>3.414.017</b>	<b>3.874.244.425</b>		

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>196.159.115</b>	<b>72.545.999</b>
Dönem zararı, net		(725.647.770)	(52.894.798)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(725.647.770)	(52.894.798)
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>1.084.799.988</b>	<b>449.042.581</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	24.197.288	17.853.201
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		39.670.800	411.593
- Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	2.526.350	2.960.870
- İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	(603.690)	1.774.575
- Yönetim ücreti iade karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	37.748.140	(4.323.852)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(2.413.563)	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(21.190.304)	(19.665.064)
Başarı Primlerine İlişkin Düzeltmeler		-	(1.139.700.618)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	(275.774.905)	17.120.753
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki paylar	4	3.767.262	9.864.653
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Parasal Kayıp (Kazanç)	4 23	(11.227.039) 1.327.770.449	- 1.563.158.063
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(123.164.678)</b>	<b>(281.112.982)</b>
Finansal Yatırımlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(22.782.631)	(97.543.849)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(165.392.359)	(246.072.795)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(161.256.274)	(246.002.670)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.136.085)	(70.125)
Stoklardaki Artış ile ilgili düzeltmeler		(10.766.594)	(3.361.789)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		25.456.182	10.964.760
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		50.320.724	54.900.691
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>235.987.540</b>	<b>115.034.801</b>
Vergi Ödemeleri		(60.258.204)	(61.228.801)
Alınan faizler		21.190.304	19.665.064
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(760.525)	(925.065)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(18.224.244)</b>	<b>(31.612.460)</b>
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	5.106.133	-
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12, 13	(23.330.377)	(31.612.460)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(147.807.573)</b>	<b>(10.775.463)</b>
Bağlı ortaklık sermaye artışı		-	848.586
Ödenen kiralar		(10.677.365)	(11.624.049)
Ödenen temettüleri		(137.130.208)	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>30.127.298</b>	<b>30.158.076</b>
<b>D. Nakit ve Nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp etkisi</b>		<b>(7.194.039)</b>	<b>(5.776.699)</b>
<b>NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>22.933.259</b>	<b>24.381.377</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>5</b>	<b>35.484.077</b>	<b>21.885.571</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>5</b>	<b>58.417.336</b>	<b>46.266.948</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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 30 adet gayrimenkul yatırım fonu, 48 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 22 adet menkul kıymet yatırım fonu bulunmaktadır. Ayrıca sadece yöneticiliğini yapmış olduğu 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 1 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet emeklilik fonu bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 57'dir. (31 Aralık 2024: 67).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
RePie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	-	-
Caner Bingöl (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%0,00	-	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%0,00	-	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%0,00	-	%3,00	2.640.000
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>88.000.000</b>	<b>%100</b>	<b>88.000.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları		158.123.403		158.123.403
<b>Ödenmiş sermaye</b>		<b>246.123.403</b>		<b>246.123.403</b>

(\*) Şirket, ilgili pay sahiplerinin hisselerinin RePie 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 merkez adresi dışında 3 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'e uygunluk beyanı

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem konsolide finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli

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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 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, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değer gösterimi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

#### Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları 10 Kasım 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### 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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

#### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 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
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	% 222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	% 291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	% 343

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.
- 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.

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

##### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

##### 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 pozisyonadaki 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.

##### 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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessesesi A.Ş. (*)	Türkiye	Türk Lirası	90	90

(\*) Şirketin bağlı ortaklıklarından Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessesesi 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, %50'sini temsil eden paylar ise 9.900.000 TL fiyat ile Fintag Yazılım Danışmanlık A.Ş.'ye satılmış ve pay devir işlemleri 7 Ekim 2025 tarihinde tamamlanmıştır.

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.

Grup'un 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 olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- 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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Colendi Menkul Değerler A.Ş. (*)	-	34.329.707
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>34.329.707</b>

(\*) Şirketin iştiraklerinden Colendi Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin % 27,73'ünü temsil eden her biri 1 TL toplam 8.179.500 Türk Lirası nominal değerinde 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, 2 Nisan 2025 tarihli ve 11303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil ve ilan edilmiş olup, pay devirleri 2 Nisan 2025'de tamamlanmıştır

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

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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)

#### **Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)**

##### 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. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal 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. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

##### **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

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 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.

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler**

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler**

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

#### **TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar**

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

#### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Birikimli başarı prim tahakkukları	4.759.783.408	5.970.176.710
Alicılar	379.050.793	295.069.627
<b>Toplam</b>	<b>5.138.834.201</b>	<b>6.265.246.337</b>

a) Alicılar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden elde edilen birikimli başarı prim tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Re-Pie Artnouve GSF	1.728.517.590	2.168.072.489
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	983.090.557	1.233.086.434
Re-Pie Atış Invest Downtown Avm GYF	484.123.421	607.234.012
Re-Pie Colendi GSYF	322.921.172	405.038.695
Re-Pie Iot Tech GSYF	400.501.217	502.347.026
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	204.774.461	256.847.762
Re-Pie Embedded GSYF	190.246.967	238.625.987
Re-Pie Arf GSYF	124.456.720	156.105.551
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	51.504.237	64.601.552
Re-Pie Binbin GSYF	35.490.977	44.516.186
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	71.553.663	89.749.465
Re-Pie Teknoloji GSYF	50.298.137	63.088.746
Re-Pie Downtown Ofis GYF	21.836.307	27.389.190
Re-Pie İkas Games GSYF	19.739.743	24.759.478
Re-Pie Eeasycep GSYF	8.837.823	11.085.245
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	18.796.801	23.576.750
Re-Pie Getir GSYF	17.641.359	22.127.484
Re-Pie İkinci Karma GSYF	17.424.246	21.855.160
Re-Pie Anatolia GSYF	1.846.433	2.315.973
Re-Pie Fırsat GYF	2.657.337	3.333.087
Re-Pie İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	2.691.599	3.376.062
Re-Pie Startup-1 GSYF	832.641	1.044.376
<b>Toplam</b>	<b>4.759.783.408</b>	<b>5.970.176.710</b>

Alacakların altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacaklar, başarı primlerinden oluşmaktadır. Söz konusu başarı primi ilgili fonların borçlar kaleminde kurucuya ödenmek üzere takip edilmekte olup, aylık enflasyon oranına göre reeskont edilerek karşılık tutarı güncellenmektedir. Kurucuya ödeme, fon bazında nakit akışı uygun olan fonlardan birikmiş alacağın %3'ü olmak üzere ilgili fondaki gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırımı satışından hesaplanan oran ve tutarda tahsil edilmektedir. Fonların itfasi durumunda, birikmiş karşılığın tamamı fonlardan tahsil edilmektedir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) Ticari alacaklar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Arf GYF	155.727.827	119.816.746
Colendi GSYF	4.942.214	17.629.306
Iot Tech GSYF	41.561.535	9.841.211
Modanisa GSYF	3.474.042	15.155.124
Getir GSYF	9.338.785	7.548.186
Turkcell Yeni GSYF	2.193.556	1.601.533
Perakende GSYF	1.646.163	11.646.934
Avrupa Stratejik GYF	3.614.139	4.122.139
Altun Capital GSYF	9.516.783	7.169.784
Easycep GSYF	3.842.031	1.219.306
Anadolu Stratejik GYF	4.246.712	6.937.717
Dördüncü Karma GSYF	1.493.400	432.626
Dicle GYF	3.819.714	773.545
Teknoloji GSYF	8.832.988	3.645.357
Birinci Karma GSYF	550.599	575.019
Avrasya Stratejik GYF	6.949.250	1.839.300
Biyoteknoloji GSYF	8.104.554	2.229.836
İkinci Finberg GSYF	1.020.905	1.079.218
Atar GYF	21.000	2.452.759
Finberg GSYF	14.062	166.557
Binbin GSYF	13.008.338	1.004.704
Birinci Değişken YF	364.721	337.254
Üçüncü Finberg GSYF	265.876	269.027
Fırat GYF	8.252.394	4.026.266
Levent GYF	249.766	270.091
Birinci Serbest YF	2.305.835	255.260
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	93.992	163.900
Atış İvest Down Town Avm Gyf	2.043.259	2.593.121
Nef Gayrimenkul Yatırım Fonu	252.500	20.382
Siber Güvenlik Gsyf	235	12.555
Novada Urfa GYF	140.934	187.698
Asya Stratejik GYF	15.495	18.741
Milenyum GYF	24.517	47.775
Anatolia GSYF	213.699	29.615
Trakya GYF	194.475	31.367
Startup-1 GSYF	335.257	246.541
Turesif GYF	35.380	42.849
Yıldız GYF	1.512	1.782
Neva GYF	1.512	1.782
Üçüncü Karma GSYF	1.512	1.782
Sekizinci Karma GSYF	1.512	1.782
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	99.442	138.028
Smartgum GSYF	1.549.207	624.119
Dokuzuncu Karma GSYF	294.958	157.329
Sampaş GYF	362.386	458.692
ACE Games GSYF	2.993.060	1.208.679
Meriç GYF	133.231	64.762
Webrazzi Web3 GSYF	1.073.552	-
Birinci Katılım Serbest Fonu	19.302	24.805
Payporter GSYF	94.135	105.683
Re-Pie PYŞ Sekizinci Hisse Senedi Sebest TL Fonu	184.990	-
Re-Pie PYŞ Onbeşinci Karma GSYF	965.981	-
Re-Pie PYŞ Onaltıncı Karma GSYF	385.136	-
Re-Pie PYŞ Birinci Katılım Proje GYF	572	-
Downtown Ofis GYF	1.506.347	924.674

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) Ticari alacaklar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir (devamı) :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Artnouve GSYF	20.152.802	12.197.023
İkinci Değişken Fon	985.358	120.384
İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	156.824	76.327
Zincir Mağazacılık GSYF	209	11.743.098
Fiba GYF	217.567	255.409
Kolektif House GSYF	5.583.632	3.543.574
Secondary GSYF	28.639	26.706.213
İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	340.780	377.188
Tarım Teknolojileri GSYF	300.929	50.512
Perakende Teknolojileri GSYF	3.649.423	1.858.684
Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	266.431	97.069
Katılım Karma GSYF	52.350	41.361
Embedded GSYF	4.507.548	581.477
Altın Katılım Fonu	73.843	54.012
Emlak Katılım Yeni Evim GYF	-	43.508
Downtown Otel GYF	-	14.158
Göksü GYF	519.190	550.443
Efor Gayrimenkul Yatırım Fonu	459.902	727.203
Hedef GYF	189.914	439.885
Akıllı Şehirler GSYF	1.459.177	160.930
Ayaz GYF	-	394.548
Seyhan GYF	200.116	65.078
Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon	868.793	279.767
İkas GSYF	4.248.784	1.375.487
Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	69.600	71.865
PropTech Teknolojileri Serbest Fon	17.918.300	1.271.431
Birinci Serbest Döviz Fon	280.980	153.357
MG Özel GSYF	952.657	66.115
Elektrik Teknolojileri GSYF	1.232.846	589.191
Tuna GYF	146.580	138.241
Burgaz GYF	-	163.775
Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	308.002	298.594
Re-Pie PYS Birinci GYF	50.498	-
Re-Pie PYS İkinci GYF	215	-
Re-Pie PYS Üçüncü GYF	161	-
Re-Pie PYS Space GSYF	49.336	-
Re-Pie PYS Algoritmik Stratefiler Serbest Fon	328.122	-
Toros GYF (RTO)	-	9.771
Sonne GYF (RSO)	-	55.860
Smart GYF (RSM)	-	55.617
Teknoloji Değişken Fon	26.875	6.811
Onuncu Karma GSYF	2.220.834	433.132
Elektrikli Araçlar GSYF	192.041	7.057
Hisse Senedi Serbest TL Fon	12.178	6.614
Birinci Para Piyasası TL Fonu	1.017.672	806.431
Larinda Smart Enerji Teknolojileri GSYF	2.942	3.315
Onbirinci Karma GSYF	550.926	21.488
Onikinci Karma GSYF	27.569	3.258
Mono GYF	14.952	1.118
Re-Pie PYS Birinci Borçlanma Araçları TL Fonu	76.313	-
Re-Pie PYS Birinci Hisse Senedi TL Fonu	27.322	-
Re-Pie PYS Efor Proje GYF	433.723	-
Re-Pie PYS Yedinci Hisse Senedi Serbest TL Fonu	129.718	-
Re-Pie PYS Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Fonu	339.815	-
Re-Pie PYS Para Piyasası Katılım TL Fon	3.126	-
<b>Toplam</b>	<b>379.050.793</b>	<b>295.069.627</b>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 8):

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar	24.694.232	11.585.713
Ortaklardan alacaklar	55.093.436	127.759.753
<b>Toplam</b>	<b>79.787.668</b>	<b>139.345.466</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Re-Pie Fonlar - alacaklar	24.694.232	11.585.713
<b>Toplam</b>	<b>24.694.232</b>	<b>11.585.713</b>

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
RePie Yatırım Holding A.Ş.	6.000.000	59.942.153
Re-Pie Fonlar - borçlar	429.961	-
Doğan Burda Dergi Yay. Ve Paz. A.Ş.	12.584.000	18.814.438
<b>Toplam</b>	<b>19.013.961</b>	<b>78.756.591</b>

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Caner Bingöl (*)	17.941.526	46.030.250
Mehmet Ali Ergin (*)	12.968.157	41.733.089
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	19.418.288	32.556.322
Alim Telci (*)	1.429.469	2.459.793
Alt Capital Holding A.Ş.	3.335.996	4.980.299
<b>Toplam</b>	<b>55.093.436</b>	<b>127.759.753</b>

(\*) 30 Eylül 2025 itibarıyla bu alacaklara ait 18.458.791 TL tutarında adat geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır.

Şirket, % 38 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2024: % 60,36).

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	39.481.945	24.655.766
<b>Toplam</b>	<b>39.481.945</b>	<b>24.655.766</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Re-Pie Fonlar - Portföy Yönetim Ücretleri (Not 16)	662.379.917	497.651.682
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri (Not 16)	-	1.139.700.618
<b>Toplam</b>	<b>662.379.917</b>	<b>1.637.352.300</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 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	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bağlı Ortaklık						
Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessesesi A.Ş.	% 10	% 10	274.392	341.951	3.414.017	3.139.625

##### b) İştirakler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Colendi Menkul Değerler A.Ş. (*)	-	34.329.707
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>34.329.707</b>

(\*) 2 Nisan 2025 tarihinde Grup, bağlı ortaklığı olmayan, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Colendi Menkul Değerler A.Ş.'deki %27,73 oranındaki paylarını elden çıkarmıştır.

Finansal durum tablosunda taşınan değerlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Açılış	34.329.707	42.082.932
İştirak kar zararındaki paylar	(3.767.262)	(13.909.573)
İştirak sermaye artışı	-	6.156.348
İştirak satışı	(30.562.445)	-
<b>Kapanış</b>	<b>-</b>	<b>34.329.707</b>

	30 Eylül 2025
Satış bedeli	41.789.484
Satış tarihi itibarıyla defter değeri	30.562.445
<b>İştirak satış karı</b>	<b>11.227.039</b>

Satıştan doğan 11.227.039 TL tutarındaki kazanç, 30 Eylül 2025 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Satış işlemi, herhangi bir ertelenmiş bedel veya koşullu karşılık içermemekte olup, tüm tutar nakden tahsil edilmiştir.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	25.662.470	21.160.188
Bankalar	26.694.717	14.103.371
- Vadeli Mevduatlar (*)	2.270.776	2.171.534
- Vadesiz Mevduatlar	24.423.941	11.931.837
Diğer hazır değerler	6.060.149	220.518
<b>Toplam</b>	<b>58.417.336</b>	<b>35.484.077</b>

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda nakit ve nakit benzerlerinde gösterilen mevduatlar üzerinde blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Vadesiz hesaplardan oluşmakta olup blokeli mevduat bulunmamaktadır).

(\*) Vadesi 92 günden kısa TL vadeli mevduatlardan oluşmaktadır.

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	30 Eylül 2025	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	66.724.415	87.759.972	87.759.972
Re-Pie Startup-1 GSYF	1.143.906	2.775.342	2.775.342
RFT İkinci Karma Fon	899.997	2.699.984	2.699.984
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	13.749	68.065	68.065
Re-Pie Arf Gsyf	4.126.365	5.596.168	5.596.168
Re-Pie Modanisa GSYF	3.704.249	4.345.589	4.345.589
Re-Pie Getir GSYF	136.083	71.871	71.871
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	140.906	163.323	163.323
Fiba Portföy Re-Pie GYF	108.437	116.280	116.280
Re-Pie Ace Games GSYF	6.161.391	6.374.092	6.374.092
Re-Pie Binbin GSYF	2.510.169	2.877.237	2.877.237
Re-Pie Iot Tech. GSYF	9.578.038	11.013.978	11.013.978
Re-Pie Colendi GSYF	305.810	322.838	322.838
Re-Pie Teknoloji GSYF	3.573.147	4.098.237	4.098.237
Re-Pie Perakende GSYF	282.433	564.852	564.852
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	2.164.691	2.187.936	2.187.936
Re-Pie Embedded GSYF	612.500	824.774	824.774
Re-Pie PYS. Onbirinci Karma GSYF	9.998.968	9.886.377	9.886.377
Re-Pie PYS. Easycep GSYF	4.411.045	4.644.433	4.644.433
Re-Pie PYS Birinci Katılım Proje GYF	11.518	11.955	11.955
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	7	7	7
<b>Toplam</b>	<b>116.607.824</b>	<b>146.403.310</b>	<b>146.403.310</b>
Hisse Senedi	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>116.607.824</b>	<b>146.403.310</b>	<b>146.403.310</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	31 Aralık 2024		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	33.121.879	60.785.467	60.785.467
Re-Pie Birinci Karma GSYF	5.567.545	12.442.185	12.442.185
Re-Pie Startup-1 GSYF	2.363.995	5.595.997	5.595.997
RFT İkinci Karma Fon	1.128.863	1.277.759	1.277.759
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	615.523	2.853.725	2.853.725
Re-Pie Arf Gsyf	376.998	2.128.136	2.128.136
Re-Pie Modanisa GSYF	4.194.663	5.030.862	5.030.862
Re-Pie Getir GSYF	170.689	88.639	88.639
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	173.270	190.691	190.691
Fiba Portföy Re-Pie GYF	144.032	152.273	152.273
Re-Pie Ace Games GSYF	3.453.280	3.759.969	3.759.969
Re-Pie Binbin GSYF	1.960.695	1.604.175	1.604.175
Re-Pie Iot Tech. GSYF	2.508.813	4.306.360	4.306.360
Re-Pie Colendi GSYF	3.763.355	3.791.972	3.791.972
Re-Pie Teknoloji GSYF	2.913.922	3.547.702	3.547.702
Re-Pie Perakende GSYF	354.255	375.620	375.620
Re-Pie Dokuzuncu Karma GSYF	405.183	531.344	531.344
Re-Pie Zincir Mağazacılık GSYF	228.303	211.780	211.780
<b>Toplam</b>	<b>63.445.263</b>	<b>108.674.656</b>	<b>108.674.656</b>
Hisse Senedi	7.084.607	46.382.252	46.382.252
<b>Toplam</b>	<b>70.529.870</b>	<b>155.056.908</b>	<b>155.056.908</b>

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	4.759.783.408	5.970.176.710
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	379.050.793	295.069.627
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.125.930	2.495.854
<b>Toplam</b>	<b>5.144.960.131</b>	<b>6.267.742.191</b>

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	37.422.843	15.009.733
<b>Toplam</b>	<b>37.422.843</b>	<b>15.009.733</b>



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	55.093.436	127.759.753
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	24.694.232	11.585.713
Diğer alacaklar	1.365.820	1.713.142
<b>Toplam</b>	<b>81.153.488</b>	<b>141.058.608</b>

(\*) Şirket, % 38 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2024: % 60,36)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	19.013.961	78.756.591
Ödenecek vergi ve fonlar	17.826.859	20.345.464
Diğer borçlar	31.183.393	11.991.312
<b>Toplam</b>	<b>68.024.213</b>	<b>111.093.367</b>

#### 9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	357.776	6.441.762
<b>Toplam</b>	<b>357.776</b>	<b>6.441.762</b>

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen sipariş avansları	1.114.285	8.903.851
Gelecek aylara ait diğer giderler	4.676.743	2.921.840
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	623.811	1.748.866
Verilen iş avansları	10.144.827	1.736.934
Özel sağlık sigortası giderleri	403.104	516.922
Aidat ve üyelik giderleri	359.942	622.147
Personele verilen iş avansları	709.500	118.531
<b>Toplam</b>	<b>18.032.212</b>	<b>16.569.091</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen sipariş avansları	2.517.137	1.082
Aidat ve üyelik giderleri	--	3.288.459
Diğer giderler	92.888	--
<b>Toplam</b>	<b>2.610.025</b>	<b>3.289.541</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

<b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>	<b>30 Eylül 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Gelecek aylara ait gelirler	1.721.700	--
<b>Toplam</b>	<b>1.721.700</b>	<b>--</b>

<b>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b>	<b>30 Eylül 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Gelecek yıllara ait gelirler	1.859.988	--
<b>Toplam</b>	<b>1.859.988</b>	<b>--</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKER

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Binalar	38.325.490	1.730.369	-	40.055.859
Taşıtlar	16.483.522	7.273.145	(6.619.558)	17.137.109
<b>Toplam</b>	<b>54.809.012</b>	<b>9.003.514</b>	<b>(6.619.558)</b>	<b>57.192.968</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>				
Binalar	12.401.316	6.582.628	-	18.983.944
Taşıtlar	13.070.049	4.492.640	(6.619.558)	10.943.131
<b>Toplam</b>	<b>25.471.365</b>	<b>11.075.268</b>	<b>(6.619.558)</b>	<b>29.927.075</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>29.337.647</b>			<b>27.265.893</b>

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Binalar	29.455.720	8.869.770	-	38.325.490
Taşıtlar	10.004.499	-	-	10.004.499
<b>Toplam</b>	<b>39.460.219</b>	<b>8.869.770</b>	<b>-</b>	<b>48.329.989</b>
<b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>				
Binalar	4.981.404	5.369.900	-	10.351.304
Taşıtlar	5.789.874	2.482.334	-	8.272.208
<b>Toplam</b>	<b>10.771.278</b>	<b>7.852.234</b>	<b>-</b>	<b>18.623.512</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>28.688.941</b>			<b>29.706.477</b>

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Kısa vadeli	6.063.525	6.275.370
Uzun vadeli	12.616.610	14.078.616

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Taşıtlar	20.913.470	-	(3.894.036)	17.019.434
Demirbaşlar	22.416.330	5.428.263	-	27.844.593
Özel Maliyetler	35.586.563	17.851.865	-	53.438.428
<b>Toplam</b>	<b>78.916.363</b>	<b>23.280.128</b>	<b>(3.894.036)</b>	<b>98.302.455</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Taşıtlar	8.193.544	2.304.911	(1.201.466)	9.296.989
Demirbaşlar	10.648.495	3.428.143	-	14.076.638
Özel Maliyetler	9.831.829	6.539.360	-	16.371.189
<b>Toplam</b>	<b>28.673.868</b>	<b>12.272.414</b>	<b>(1.201.466)</b>	<b>39.744.816</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>50.242.495</b>			<b>58.557.639</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Taşıtlar	16.685.504	4.227.963	-	20.913.467
Demirbaşlar	19.133.722	3.080.253	-	22.213.975
Özel Maliyetler	11.282.320	24.304.244	-	35.586.564
<b>Toplam</b>	<b>47.101.546</b>	<b>31.612.460</b>	-	<b>78.714.006</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Taşıtlar	3.960.130	2.741.646	-	6.701.776
Demirbaşlar	6.872.343	2.772.327	-	9.644.670
Özel Maliyetler	4.476.385	3.685.719	-	8.162.104
<b>Toplam</b>	<b>15.308.858</b>	<b>9.199.692</b>	-	<b>24.508.550</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>31.792.688</b>		-	<b>54.205.456</b>

#### 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	30 Eylül 2025
Haklar	11.523.959	50.249	11.574.208
<b>Toplam</b>	<b>11.523.959</b>	<b>50.249</b>	<b>11.574.208</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>			
Haklar	2.002.398	849.606	2.852.004
<b>Toplam</b>	<b>2.002.398</b>	<b>849.606</b>	<b>2.852.004</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>9.521.561</b>		<b>8.722.203</b>

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	30 Eylül 2024
Haklar	11.370.282	-	11.370.282
<b>Toplam</b>	<b>11.370.282</b>	-	<b>11.370.282</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>			
Haklar	887.074	801.275	1.688.349
<b>Toplam</b>	<b>887.074</b>	<b>801.275</b>	<b>1.688.349</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>10.483.208</b>		<b>9.681.933</b>

#### 14. KARŞILIKLAR

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılıkları	2.066.883	2.670.573
<b>Toplam</b>	<b>2.066.883</b>	<b>2.670.583</b>

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.289.855	3.352.699
<b>Toplam</b>	<b>4.289.855</b>	<b>3.352.699</b>

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yönetim ücreti iade karşılığı	71.789.037	34.040.897
<b>Toplam</b>	<b>71.789.037</b>	<b>34.040.897</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
RePie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	-	-
Caner Bingöl (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%0,00	-	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%0,00	-	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%0,00	-	%3,00	2.640.000
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>88.000.000</b>	<b>%100</b>	<b>88.000.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları		158.123.403		158.123.403
<b>Ödenmiş sermaye</b>		<b>246.123.403</b>		<b>246.123.403</b>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 56.880.222 TL (31 Aralık 2024: 34.051.740 TL) tutarında yasal yedek ve 4.293.859.717 TL (31 Aralık 2024: 3.722.091.529 TL) tutarında geçmiş yıl karları bulunmaktadır.

Grup'un geçmiş yıllar karları 4.293.859.717 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 92.224.097 TL'si kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde ayrıca gösterilmek şartıyla kurum kazancından indirim konusu yapılabileceğinden kısıtlı rezerv konumundadır.

(\*) Grup, ilgili pay sahiplerinin hisselerinin RePie 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.

Grup'un 30 Eylül 2025 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:

	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
30 Eylül 2025			
Sermaye düzeltmesi farkları	99.362.093	158.123.403	(58.761.310)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	47.503.810	56.880.222	(9.376.412)
	<b>146.865.903</b>	<b>215.003.625</b>	<b>(68.137.722)</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 16. HASILAT

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	662.379.917	497.651.682
Portföy yönetimi başarı prim geliri	-	1.139.700.618
Altın ve döviz satım hizmet gelirleri	183.149.229	48.570.648
<b>Toplam</b>	<b>845.529.146</b>	<b>1.685.922.948</b>

#### 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	305.814.089	297.601.806
Pazarlama giderleri	101.632.315	52.238.245
<b>Toplam</b>	<b>407.446.404</b>	<b>349.840.051</b>

#### 18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	201.527.293	191.884.422
Danışmanlık giderleri	33.592.159	23.706.460
Temsil ve ağırlama giderleri	4.762.404	3.847.031
Seyahat giderleri	5.498.773	5.801.533
Amortisman ve itfa payları	24.197.288	17.853.201
Kira giderleri	7.136.705	8.450.163
Ofis giderleri	7.825.573	8.461.413
Vergi, resim ve harçlar	3.305.130	7.038.354
Aidat giderleri	713.561	1.531.070
Reklam giderleri	-	3.404
Bağış ve yardımlar	10.932	8.276.850
Diğer giderler	17.244.270	20.747.905
<b>Toplam</b>	<b>305.814.089</b>	<b>297.601.806</b>

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Komisyon giderleri	83.795.056	38.109.008
Pazarlama ve reklam giderleri	17.837.259	14.129.237
<b>Toplam</b>	<b>101.632.315</b>	<b>52.238.245</b>

#### 20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Kurumlar Vergisi

Kurumların en az 2 yıl aktifte bulundurulmuş taşınmazların satış kazançlarında Kurumlar Vergisi istisnası (Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-e) yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak Kanun yayımlandığı tarihten önce edinilen taşınmazlar için (15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazlar için), elde edilen kazançlarda istisna oranı %25 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi genel oranı %20'den %25'e; Finansal kurumlarda Kurumlar vergisi oranı ise %25 'den %30'a yükseltilmiştir. Söz konusu madde 1 Ekim 2023 (3. Geçici Vergi Dönemi) tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

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.

2025 yılından itibaren %10 oranında uygulanmak üzere yerel Asgari kurumlar vergisi kanunlaşmıştır. Yurtiçi asgari kurumlar vergisi kısaca, kurumların vergiye esas finansal tabloları (küresel Asgari kurumlar vergisi için uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinde 2024 yılından itibaren en az %15 oranında aranırken; yerel Asgari kurumlar vergisi vergiye esas mali tablolardan 2025 yılından itibaren en az %10 oranında aranmaktadır) üzerinden genel vergi kuralları çerçevesinde hesapladığı kurumlar vergisinin kanunda belirtilen indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması, az olması durumunda %10'a tamamlanması esasına dayanmaktadır. Kanunu'nun yürürlük tarihi olan 2 Ağustos 2024 tarihi öncesinde alınan teşvik belgelerindeki (bu belgeler kapsamında bu tarihten sonra yapılan revizyonlar kapsamında yapılan yatırımlar hariç) yatırıma katkı tutarlarının kullanılması nedeniyle ilgili hesap döneminde alınmayan vergi, hesaplamada indirilecek ve ödenmesi gereken yurt içi asgari kurumlar vergisi belirlenecektir.

##### Gelir Vergisi Stopajı

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

##### Ertelenmiş Vergi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %30 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %30).

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	6.356.738	1.907.021	6.023.272	1.806.982
Diğer	64.834.510	19.448.923	75.871.956	22.761.587
İştirak değerlemesi	-	-	8.059.404	2.417.821
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>		<b>21.355.944</b>		<b>26.986.390</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>				
Finansal varlıkların değerlemesi	-	-	(41.025.510)	(12.307.653)
Kullanım hakkı varlıkları	(8.585.758)	(2.575.727)	(8.983.662)	(2.695.099)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(12.305.891)	(3.691.806)	(12.143.901)	(3.643.170)
Gelir tahakkukları	(4.775.683.471)	(1.432.705.041)	(6.033.457.339)	(1.810.037.202)
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	(178.757.937)	(53.627.381)	-	-
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>		<b>(1.492.599.955)</b>		<b>(1.828.683.124)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>(1.471.244.011)</b>		<b>(1.801.696.734)</b>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem Vergi Gideri	(54.677.818)	(94.066.135)
Ertelenmiş Vergi Geliri	330.452.723	76.945.382
<b>Vergi geliri / (gideri), net</b>	<b>275.774.905</b>	<b>(17.120.753)</b>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.801.696.734)	(1.568.588.311)
Kar veya zararda muhasabeleştirilen ertelenmiş vergi	330.452.723	76.945.382
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>	<b>(1.471.244.011)</b>	<b>(1.491.642.929)</b>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergi karşılığı	54.677.818	99.889.539
Peşin ödenen vergi	(44.452.369)	(84.083.704)
<b>Toplam</b>	<b>10.225.449</b>	<b>15.805.835</b>



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 21. PAY BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem net zararı	(725.647.770)	(52.894.798)
Toplam hisse adedi	88.000.000	88.000.000
<b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş (zarar) / kazanç (TL)</b>	<b>(8,25)</b>	<b>(0,60)</b>

#### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Araçlar

##### Kredi riski

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

## 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal araçlar (devamı)

### Kredi riski (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer Hazır
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Değerler
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>5.138.834.201</b>	<b>6.125.930</b>	<b>79.787.668</b>	<b>1.365.820</b>	<b>26.694.717</b>	<b>6.060.149</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.138.834.201	6.125.930	79.787.668	1.365.820	26.694.717	6.060.149
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer Hazır
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Değerler
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>	<b>6.265.246.337</b>	<b>2.495.854</b>	<b>139.345.466</b>	<b>1.713.142</b>	<b>14.103.371</b>	<b>220.518</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.265.246.337	2.495.854	139.345.466	1.713.142	14.103.371	220.518
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

## 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlar (devamı)

#### Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca bankada bulunan vadeli mevduatlarına bağlıdır.

#### Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

Şirket'in herhangi bir kredi yükümlülüğü bulunmadığından herhangi bir faiz riski bulunmamaktadır.

#### Likidite riski

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade	3 - 12 Ay arası	1 - 5 Yıl arası	5 Yıldan uzun	
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				(I)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	37.422.843	37.422.843	37.422.843	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	18.680.135	24.138.485	2.318.975	6.956.925	14.862.585	-
Diğer borçlar	68.024.213	68.024.213	68.024.213	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>124.127.191</b>	<b>129.585.541</b>	<b>107.766.031</b>	<b>6.956.925</b>	<b>14.862.585</b>	<b>-</b>

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

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade	3 - 12 Ay arası	1 - 5 Yıl arası	5 Yıldan uzun	
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				(I)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	15.009.733	15.009.733	15.009.733	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	20.353.986	24.010.098	1.995.926	5.947.940	16.066.232	-
Diğer borçlar	111.093.367	111.093.367	111.093.367	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>146.457.086</b>	<b>150.113.198</b>	<b>128.099.026</b>	<b>5.947.940</b>	<b>16.066.232</b>	<b>-</b>

#### 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.

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

## 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlar (devamı)

#### Kur riski (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Amerikan Doları	41,4984	35,2233
Avro	48,6479	36,7429
İngiliz Sterlini	55,6700	44,2458
İsviçre Frangı	49,6360	38,9446

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025					
	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	İsviçre Frankı	Euro	ABD doları	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.083.201	43.664	4.793	273.606	435.686	438

  

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	İsviçre Frankı	Euro	ABD doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.349.021	2.861	11.802	97.977	409.020

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kur riskine duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>		
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(6.816.640)	(4.669.804)
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	6.816.640	4.669.804
<b>Net etki</b>	-	-

### Sermaye riski yönetimi

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar (Not:7, 8, 9, 11)	124.484.967	152.898.848
Eksi: Hazır değerler	58.417.336	35.484.077
<b>Net borç</b>	66.067.631	117.414.771
Toplam öz sermaye	3.874.244.425	4.737.022.403
<b>Net Borç/Toplam öz sermaye oranı</b>	1,7%	2,5%

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

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

##### Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal varlıklar:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- 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 Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal yükümlülükler:

- 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

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

#### 22. 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 dayanmayan veriyeye girdiler	Gözlenebilir veriyeye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
<b>30 Eylül 2025</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	146.403.310	Seviye 1	-	-
	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir dayanmayan veriyeye girdiler	Gözlenebilir veriyeye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
<b>31 Aralık 2024</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	155.056.908	Seviye 1	-	-

## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	58.417.336	-	58.417.336	5
Finansal yatırımlar	-	146.403.310	146.403.310	6
Ticari alacaklar	5.144.960.131	-	5.144.960.131	7
Diğer alacaklar	81.153.488	-	81.153.488	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	18.680.135	-	18.680.135	11
Ticari borçlar	37.422.843	-	37.422.843	7
Diğer borçlar	68.024.213	-	68.024.213	8

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	35.484.077	-	35.484.077	5
Finansal yatırımlar	-	155.056.908	155.056.908	6
Ticari alacaklar	6.267.742.191	-	6.267.742.191	7
Diğer alacaklar	141.058.608	-	141.058.608	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	20.353.986	-	20.353.986	11
Ticari borçlar	15.009.733	-	15.009.733	7
Diğer borçlar	111.093.367	-	111.093.367	8



## RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

PARASAL OLMAYAN KALEMLER		
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Stoklar	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	769.845	1.166.934
Finansal Yatırımlar	12.909.981	6.489.257
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	29.352.772	12.243.974
Maddi Duran Varlıklar	26.697.295	14.042.957
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.779.743	3.380.440
Kullanım Hakkı Varlıkları	9.929.263	11.386.161
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(16.343.583)	(18.150.516)
Ödenmiş Sermaye	(172.467.828)	(59.018.365)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(59.031.251)	(20.298.510)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(740.601.134)	(1.009.179.758)
<b>Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>		
Hasılat	(78.726.369)	(116.991.812)
Satışların Maliyeti	15.363.313	5.009.533
Genel Yönetim Giderleri	26.072.792	8.655.653
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	10.882.898	1.451.302
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(6.392.119)	(7.715.065)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.649.052	36.086
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(11.571.947)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	--
Finansman Gelirleri	(2.151.383)	(616.324)
Finansman Giderleri	459.789	135.334
Dönem Vergi Gideri ve Ertelenmiş Vergi Gideri	(379.584.316)	(395.185.343)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri</b>		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	--	--
<b>NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)</b>	<b>(1.324.003.187)</b>	<b>(1.563.158.063)</b>

#### 24. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tablo tarihinden sonra Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu 1 adet gayrimenkul kıymet yatırım fonu (RE3 – Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu) daha faaliyete geçmiştir.

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 değerde 4.000.000 adet nama yazılı payı, 6.000.000 TL fiyattan Re Pie Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup. %50'sini temsil eden paylar ise 9.900.000 TL fiyat ile Fintag Yazılım Danışmanlık A.Ş.'ye satılmış ve pay devir işlemleri 7 Ekim 2025 tarihinde tamamlanmıştır.