



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide 2025 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30092025 Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
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
Diğer Alacaklar			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
Stoklar			15.349.252	4.582.658
Peşin Ödenmiş Giderler	10		18.032.212	16.569.091
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			0	68.353
Diğer Dönen Varlıklar			454.826	205.152
ARA TOPLAM			704.987.147	650.590.328
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			704.987.147	650.590.328
DURAN VARLIKLAR				
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 Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4		0	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
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			4.856.939.168	6.096.897.661
TOPLAM VARLIKLAR			5.561.926.315	6.747.487.989
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar			6.063.525	6.275.370
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			6.063.525	6.275.370
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	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
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10		1.721.700	0
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 Kısa Vadeli Karşılıklar			2.066.883	2.670.573
ARA TOPLAM			125.882.389	157.296.640
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			125.882.389	157.296.640
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar			12.616.610	14.078.616
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			12.616.610	14.078.616
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11		12.616.610	14.078.616
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10		1.859.988	0
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
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20		1.471.244.011	1.801.696.734
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			1.561.799.501	1.853.168.946
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			1.687.681.890	2.010.465.586
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			3.870.830.408	4.733.882.778

Ödenmiş Sermaye	15	88.000.000	88.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	158.123.403	158.123.403
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-110.772	-110.772
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	56.880.222	34.051.740
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	4.293.859.717	3.722.091.529
Net Dönem Karı veya Zararı		-725.922.162	731.726.878
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.414.017	3.139.625
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.874.244.425	4.737.022.403
TOPLAM KAYNAKLAR		5.561.926.315	6.747.487.989

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2024 - 30.09.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	845.529.146	1.685.922.948	267.707.320	150.968.861
Satışların Maliyeti		-182.143.020	-48.345.565	-100.442.787	-29.196.288
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		663.386.126	1.637.577.383	167.264.533	121.772.573
BRÜT KAR (ZARAR)		663.386.126	1.637.577.383	167.264.533	121.772.573
Genel Yönetim Giderleri	17, 18	-305.814.089	-297.601.806	-95.927.668	-98.132.060
Pazarlama Giderleri	17, 19	-101.632.315	-52.238.245	-19.358.026	-26.415.646
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		83.936.735	236.143.495	14.831.034	28.118.679
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-42.843.133	-1.442.310	-14.408.106	-244.021
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		297.033.324	1.522.438.517	52.401.767	25.099.525
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		13.640.602	0	-6.903.306	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	-3.767.262	-9.864.653	0	-8.008.725
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		306.906.664	1.512.573.864	45.498.461	17.090.800
Finansman Gelirleri		21.190.304	19.665.064	4.097.992	7.581.059
Finansman Giderleri		-5.516.456	-4.854.910	-1.931.330	-1.572.254
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	23	-1.324.003.187	-1.563.158.063	-388.016.219	-371.769.757
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-1.001.422.675	-35.774.045	-340.351.096	-348.670.152
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		275.774.905	-17.120.753	96.197.932	94.325.187
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-54.677.818	-94.066.135	-7.145.196	-23.724.312
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	330.452.723	76.945.382	103.343.128	118.049.499
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-725.647.770	-52.894.798	-244.153.164	-254.344.965
DÖNEM KARI (ZARARI)		-725.647.770	-52.894.798	-244.153.164	-254.344.965
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		274.392	341.951	299.864	235.631
Ana Ortaklık Payları		-725.922.162	-53.236.749	-244.453.028	-254.580.596
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-725.647.770	-52.894.798	-244.153.164	-254.344.965
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		274.392	341.951	299.864	235.631
Ana Ortaklık Payları		-725.922.162	-53.236.749	-244.453.028	-254.580.596

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		196.159.115	72.545.999
Dönem Karı (Zararı)		-725.647.770	-52.894.798
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-725.647.770	-52.894.798
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.084.799.988	449.042.581
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
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.922.660	4.735.445
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	37.748.140	-4.323.852
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-21.190.304	-19.665.064
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-21.190.304	-19.665.064
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		3.767.262	9.864.653
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	4	3.767.262	9.864.653
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	-275.774.905	17.120.753
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-2.413.563	0
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	4	-11.227.039	0
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler	23	1.327.770.449	1.563.158.063
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		0	-1.139.700.618
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-123.164.678	-281.112.982
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-22.782.631	-97.543.849
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-165.392.359	-246.072.795
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-161.256.274	-246.002.670
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-4.136.085	-70.125
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-10.766.594	-3.361.789
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		25.456.182	10.964.760
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		50.320.724	54.900.691
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		235.987.540	115.034.801
Alınan Faiz		21.190.304	19.665.064
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-760.525	-925.065
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-60.258.204	-61.228.801
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-18.224.244	-31.612.460
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.106.133	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	5.106.133	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12, 13	-23.330.377	-31.612.460
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-147.807.573	-10.775.463
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	848.586
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-10.677.365	-11.624.049
Ödenen Temettüler		-137.130.208	0
ENFLASYON ETKİSİ		-7.194.039	-5.776.699
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		22.933.259	24.381.377
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		22.933.259	24.381.377
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		35.484.077	21.885.571
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		58.417.336	46.266.948

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2023 - 30.09.2023	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıları												
	Kar Payları								-137.130.208		-137.130.208		-137.130.208
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		88.000.000	158.123.403	-110.772			56.880.222	4.293.859.717	-725.922.162	3.870.830.408	3.414.017	3.874.244.425