

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Okan Öz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2026

Deloitte, Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), onun küresel üye firma ağı ve ilgili kuruluşlarından bir veya daha fazlasını ifade eder. DTTL üye firmalarının her biri yasal olarak ayrı ve bağımsız kuruluşlardır. DTTL müşterilere hizmet sunmamaktadır. Daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2026. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-40

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.140.287	2.299.738
Finansal Yatırımlar	6	424.278.110	327.418.032
Ticari Alacaklar	7	469.015.863	696.859.840
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	462.167.427	690.934.984
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.848.436	5.924.856
Diğer Alacaklar	8	95.449.124	120.371.171
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	90.552.164	118.762.783
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.896.960	1.608.388
Peşin ödenmiş giderler	10	6.734.265	5.275.887
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		997.617.649	1.152.224.668
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	7	5.908.906.465	8.374.796.767
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	5.908.906.465	8.374.796.767
Maddi Duran Varlıklar	12	40.357.584	67.154.134
Kullanım hakkı varlıkları	11	28.657.149	36.284.294
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	41.684	72.130
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.995.114	9.903.910
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.984.957.996	8.488.211.235
TOPLAM VARLIKLAR		6.982.575.645	9.640.435.903

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Denetimden
		Denetimden Geçmiş	Geçmiş
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	9.173.671	9.448.717
Ticari Borçlar	7	176.904.072	29.097.450
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		176.904.072	29.097.450
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	139.939	301.509
Diğer Borçlar	8	189.391.664	42.429.360
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	38.593.661	12.816.988
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	150.798.003	29.612.372
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	29.451.298	163.673.783
Kısa vadeli Karşılıklar		19.247.335	3.780.472
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	6.029.898	3.780.472
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	13.217.437	-
Ertelenmiş Gelirler	10	1.796.684	2.115.771
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		426.104.663	250.847.062
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	8.520.495	17.803.076
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.053.798	16.363.529
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	3.053.798	3.251.354
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	-	13.112.175
Ertelenmiş Gelirler	10	1.490.006	1.754.629
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	1.868.802.369	2.514.881.900
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.881.866.668	2.550.803.134
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.307.971.331	2.801.650.196
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.674.604.314	6.838.785.707
Ödenmiş Sermaye	15	88.000.000	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	214.457.640	214.457.640
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		(136.126)	(136.126)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(136.126)	(136.126)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	122.887.964	69.899.317
Geçmiş Yıllar Karları	15	5.907.113.906	5.276.664.707
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.657.719.070)	1.189.900.169
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.674.604.314	6.838.785.707
TOPLAM KAYNAKLAR		6.982.575.645	9.640.435.903

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025
	Notlar				
Hasılat	16	(250.027.858)	(506.370.700)	710.077.234	311.814.185
Satışların Maliyeti (-)	16	--	--	(100.400.284)	(63.823.895)
Brüt Kar		(250.027.858)	(506.370.700)	609.676.950	247.990.290
Genel Yönetim Giderleri (-)	17, 18	(400.279.125)	(169.388.308)	(257.926.514)	(132.139.948)
Pazarlama Giderleri (-)	17, 19	(178.244.315)	(161.476.836)	(101.105.734)	(28.659.114)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		80.834.380	27.706.586	84.923.037	36.253.763
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(129.797.010)	(98.877.284)	(34.943.411)	27.569.812
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(877.513.928)	(908.406.542)	300.624.328	151.014.803
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ Zararlarından Paylar	4	--	--	(4.629.537)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	25.246.124	22.280.129
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(16.425.195)	(16.425.195)	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(893.939.123)	(924.831.737)	321.240.915	173.294.932
Finansman Gelirleri		15.665.836	4.833.880	21.004.505	8.363.321
Finansman Giderleri (-)		(7.236.840)	(5.005.108)	(4.405.712)	(2.170.709)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	23	(1.388.163.335)	(540.907.075)	(1.150.221.414)	(421.282.315)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(2.273.673.462)	(1.465.910.040)	(812.381.706)	(241.794.771)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		615.954.392	397.970.330	220.679.654	56.179.912
Dönem Vergi Gideri	20	(30.125.139)	(26.457.602)	(58.412.180)	(7.619.943)
Ertelenmiş Vergi Geliri	20	646.079.531	424.427.932	279.091.834	63.799.855
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.657.719.070)	(1.067.939.710)	(591.702.052)	(185.614.859)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.657.719.070)	(1.067.939.710)	(591.702.052)	(185.614.859)
Net dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	(31.303)	304.424
Ana ortaklık payları		(1.657.719.070)	(1.067.939.710)	(591.670.749)	(185.919.283)
		(1.657.719.070)	(1.067.939.710)	(591.702.052)	(185.614.859)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025
Notlar				
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(1.657.719.070)	(1.067.939.712)	(591.702.052)	(185.614.859)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	--	--	--	--
	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	--	--	--	--
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>	--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(1.657.719.070)	(1.067.939.712)	(591.702.052)	(185.614.859)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	(31.303)	304.424
Ana Ortaklık Payları	(1.657.719.070)	(1.067.939.712)	(591.670.749)	(185.919.284)
	(1.657.719.070)	(1.067.939.712)	(591.702.052)	(185.614.860)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	88.000.000	214.457.640	41.845.712	(136.126)	4.574.026.707	899.209.018	5.817.402.951	3.858.240	5.821.261.191
Transferler	-	-	28.053.605	-	871.155.413	(899.209.018)	-	-	-
Kar dağıtımı	-	-	-	-	(121.705.504)	-	(121.705.504)	-	(121.705.504)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(591.670.749)	(591.670.749)	(31.303)	(591.702.052)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	(591.670.749)	(591.670.749)	(31.303)	(591.702.052)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	214.457.640	69.899.317	(136.126)	5.323.476.616	(591.670.749)	5.104.026.698	3.826.937	5.107.853.635
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	88.000.000	214.457.640	69.899.317	(136.126)	5.276.664.707	1.189.900.169	6.838.785.707	-	6.838.785.707
Transferler	-	-	52.988.647	-	1.136.911.522	(1.189.900.169)	-	-	-
Kar dağıtımı	-	-	-	-	(506.462.323)	-	(506.462.323)	-	(506.462.323)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(1.657.719.070)	(1.657.719.070)	-	(1.657.719.070)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	(1.657.719.070)	(1.657.719.070)	-	(1.657.719.070)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	214.457.640	122.887.964	(136.126)	5.907.113.906	(1.657.719.070)	4.674.604.314	-	4.674.604.314

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		517.819.028	161.854.639
Dönem Zararı, net		(1.657.719.070)	(591.702.052)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(1.657.719.070)	(591.702.052)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.537.742.999	963.320.048
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	19.640.640	19.661.886
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.426.256	51.107.957
- Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		1.071.568	1.959.320
- İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		2.249.426	(293.638)
- Yönetim ücreti iade karşılığı ile ilgili düzeltmeler		105.262	49.442.275
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıplar ile ilgili düzeltmeler		16.425.195	(2.965.995)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(15.665.836)	(21.004.505)
Başarı Primlerine İlişkin Düzeltmeler	16	741.707.801	-
Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler	20	(615.954.392)	(220.679.654)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki paylar	4	-	4.629.537
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	4	-	(17.650.592)
Parasal Kayıp (Kazanç)	23	1.388.163.335	1.150.221.414
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		787.240.529	(182.266.807)
Finansal Yatırımlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(146.239.477)	(104.739.564)
Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		620.404.863	(180.963.961)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)		622.221.997	(153.468.617)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(1.817.134)	(27.495.344)
Stoklardaki Artış ile ilgili düzeltmeler		-	(12.787.711)
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		152.194.940	22.873.745
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		160.880.203	93.350.684
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		667.264.458	189.351.189
Vergi Ödemeleri		(164.347.624)	(47.587.068)
Alınan faizler		15.665.836	21.004.505
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(763.642)	(913.987)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(827.213)	(16.048.166)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	-	6.274.857
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12, 13	(827.213)	(22.323.023)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(516.804.431)	(128.905.692)
Ödenen kiralama borçları		(10.342.108)	(7.200.188)
Ödenen temettüleri		(506.462.323)	(121.705.504)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		187.384	16.900.781
D. Nakit ve Nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp etkisi		(346.835)	(6.231.740)
NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(159.451)	10.669.041
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	2.299.738	43.605.890
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	2.140.287	54.274.931

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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) "Şirket" 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 gazetesi 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 27 adet gayrimenkul yatırım fonu, 53 adet girişim sermayesi yatırım fonu, 25 adet menkul kıymet yatırım fonu bulunmaktadır. Ayrıca sadece yöneticiliğini yapmış olduğu 1 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet emeklilik fonu bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 59'dur. (31 Aralık 2025: 57).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
RePie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	%100,00	88.000.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		214.457.640		214.457.640
Ödenmiş sermaye		302.457.640		302.457.640

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'e uygunluk beyanı

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. 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 finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 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.

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

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2026 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 14 Ağustos 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Bu çerçevede 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	129,99	1,0000	% 206
31 Aralık 2025	110,39	1,1776	% 211
30 Haziran 2025	98,40	1,3211	% 220

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

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, 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.
- 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 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 pozisyonundaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir (Dipnot: 23).

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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 pozisyonundaki 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.

Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan 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 kurunda çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, 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 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

Yıllık İyileştirmeler

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrikçe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
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 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim</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 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahmini aşağıdaki gibidir:

Başarı Prim Tahakkukları

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

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

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Birikimli başarı prim tahakkukları (UV)	5.908.906.465	8.374.796.767
Birikimli başarı prim tahakkukları (KV)	--	170.849.335
Alıcılar	462.167.427	520.085.649
Toplam	6.371.073.892	9.065.731.751

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Re-Pie Artnouve GSF	3.738.256.951	4.402.167.862
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	--	1.416.474.083
Re-Pie Iot Tech GSYF	495.543.350	583.551.382
Re-Pie Colendi GSYF	358.937.084	422.683.971
Re-Pie Onyedinci Karma GSYF	317.278.118	373.626.412
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	221.673.820	261.042.882
Re-Pie Atış Invest Downtown Avm GYF	154.069.211	181.431.758
Re-Pie Embedded GSYF	152.603.275	179.705.473
Re-Pie Binbin GSYF	84.379.024	99.364.659
Re-Pie İkas Games GSYF	83.014.617	97.757.935
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	76.240.200	89.780.387
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	56.906.500	67.013.041
Re-Pie Goldtag GSYF	41.388.627	48.739.208
Re-Pie Teknoloji GSYF	36.805.887	43.342.578
Re-Pie Onbeşinci Karma GSYF	26.495.508	31.201.086
Re-Pie Secondary GSYF	18.631.538	21.940.482
Re-Pie Getir GSYF	17.641.359	20.774.447
Re-Pie İkinci Karma GSYF	13.691.369	16.122.943
Re-Pie Ondokuzuncu Karma GSYF	6.593.209	7.764.157
Re-Pie Teknus GSYF	2.922.734	3.441.809
Re-Pie Larinda GSYF	2.543.320	2.995.011
Re-Pie Anatolia GSYF	2.337.690	2.752.862
Re-Pie İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	466.388	549.218
Re-Pie Onikinci Karma GSYF	164.305	193.486
Re-Pie Fonmap GSYF	118.626	139.694
Re-Pie İkinci Değişken Fon	106.866	125.845
Re-Pie Birinci Serbest Fon	35.898	42.273
Re-Pie Algoritmik Stratejiler	17.352	20.434
Re-Pie Birinci Değişken Fon	13.634	16.056
Re-Pie Birinci İstatistiksel Arbitraj Fonu	10.792	12.709
Re-Pie Sekizinci Hisse Senedi Fonu	5.199	6.123
Re-Pie Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu	3.919	4.615
Re-Pie Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	3.856	4.541
Re-Pie İkinci Hisse Senedi Fonu	3.758	4.426
Re-Pie Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fonu	1.474	1.736
Re-Pie Birinci Hisse Senedi Fonu	802	943
Re-Pie Üçüncü Karma Fonu	203	238
Toplam	5.908.906.465	8.374.796.767

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Re-Pie Artnouve GSF	-	131.072.784
Re-Pie Iot Tech GSYF	-	18.117.077
Re-Pie Colendi GSYF	-	12.926.326
Re-Pie Binbin GSYF	-	3.058.282
Re-Pie İkas Games GSYF	-	2.878.651
Re-Pie Goldtag GSYF	-	1.514.215
Re-Pie Teknoloji GSYF	-	1.282.000
Toplam	-	170.849.335

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 itfası durumunda, birikmiş karşılığın tamamı fonlardan tahsil edilmektedir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 8):

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alacaklar	57.356.285	29.836.621
Ortaklardan alacaklar	33.195.879	88.926.162
Toplam	90.552.164	118.762.783

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Arf GYF	32.161.280	207.577.587
Colendi GSYF	28.686.541	7.074.085
Iot Tech GSYF	61.372.725	37.832.292
Modanisa GSYF	14.497.788	8.331.312
Getir GSYF	12.755.293	12.335.292
Turkcell Yeni GSYF	3.721.970	1.887.346
Perakende GSYF	22.330.156	7.311.051
Avrupa Stratejik GYF	525.000	4.790.018
Altun Capital GSYF	11.039.000	13.599.614
Easycep GSYF	8.317.408	7.371.166
Anadolu Stratejik GYF	14.771.397	8.874.454
Dördüncü Karma GSYF	1.283.251	2.486.382
Dicle GYF	2.440.200	7.530.655
Teknoloji GSYF	15.300.412	13.001.304
Birinci Karma GSYF	431.467	648.339
Avrasya Stratejik GYF	1.230.206	10.208.912
Biyoteknoloji GSYF	11.660.161	13.525.129
İkinci Finberg GSYF	1.215.281	1.329.200
Atar GYF	--	24.730
Finberg GSYF	12.203	14.443
Binbin GSYF	358.922	20.259.619
Birinci Değişken YF	196.331	260.291
Üçüncü Finberg GSYF	383.123	433.209
Fırat GYF	--	6.033.578
Levent GYF	312.223	332.891
Birinci Serbest YF	463.473	1.726.990
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	23.627	68.710
Atış Invest Down Town Avm Gyf	8.494.670	7.476.226
Nef Gayrimenkul Yatırım Fonu	131.250	30.912
Siber Güvenlik Gsyf	8.501	49
Novada Urfa GYF	--	195.147
Asya Stratejik GYF	--	19.463
Milenyum GYF	21.416	25.098
Anatolia GSYF	34.790	362.890
Trakya GYF	367.334	234.497
Startup-1 GSYF	1.824.212	462.311
Turesif GYF	74.413	81.092
Yıldız GYF	1.663	1.899
Neva GYF	1.663	1.899
Üçüncü Karma GSYF	1.663	1.899
Sekizinci Karma GSYF	1.663	1.899
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	74.285	--
Smartgum GSYF	2.883.819	2.275.300
Dokuzuncu Karma GSYF	4.452.897	402.817
Sampaş GYF	479.110	491.307
ACE Games GSYF	7.004.408	6.230.712
Meriç GYF	30.509	24.448
Webrazzi Web3 GSYF	5.712.527	1.447.268
Birinci Katılım Serbest Fonu	30.630	20.163
Payporter GSYF	1.318.276	460.987
Re-Pie PYŞ Sekizinci Hisse Senedi Sebest TL Fonu	372.760	336.611
Re-Pie PYŞ Onbeşinci Karma GSYF	7.212.564	3.003.564
Re-Pie PYŞ Onaltıncı Karma GSYF	1.849.484	782.407
Re-Pie PYŞ Birinci Katılım Proje GYF	628	780
Downtown Ofis GYF	2.265.411	4.705.183

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Artnouve GSYF	29.053.786	13.392.752
İkinci Değişken Fon	1.716.019	1.874.968
İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	82.620	99.475
Zincir Mağazacılık GSYF	78.927	2.396
Fiba GYF	376.761	274.410
Kolektif House GSYF	1.439.380	10.653.326
Secondary GSYF	3.939.918	191.219
İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	149.023	438.422
Tarım Teknolojileri GSYF	91.553	62.013
Perakende Teknolojileri GSYF	6.070.444	5.220.428
Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	52.653	209.771
Katılım Karma GSYF	27.576	51.231
Embedded GSYF	12.414.340	8.025.803
Altın Katılım Fonu	69.537	83.667
Re-Pie PYŞ Agresif Değişken Fon	68.015	--
Göksü GYF	187.123	340.616
Efor Gayrimenkul Yatırım Fonu	4.758	179
Seyhan GYF	12.962	288.731
Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon	2.409.817	2.778.905
İkas GSYF	8.961.245	6.660.413
Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	66.062	66.291
Proptech Teknolojileri Serbest Fon	67.712.378	31.697.871
Birinci Serbest Döviz Fon	129.537	207.575
MG Özel GSYF	346.055	716.511
Elektrik Teknolojileri GSYF	2.212.464	1.761.828
Tuna GYF	2.303	108.327
Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	505.661	774.211
Re-Pie PYŞ Birinci GYF	--	102.556
Re-Pie PYŞ Üçüncü GYF	558.413	172.221
Re-Pie PYŞ Space GSYF	310.708	176.865
Re-Pie PYŞ Algoritmik Stratefiler Serbest Fon	286.910	399.935
Teknoloji Değişken Fon	49.543	42.170
Onuncu Karma GSYF	4.437.369	3.380.313
Elektrikli Araçlar GSYF	333.767	33.295
Hisse Senedi Serbest TL Fon	17.262	15.347
Birinci Para Piyasası TL Fonu	965.052	1.285.145
Larinda Smart Enerji Teknolojileri GSYF	10.956.235	80.305
Onbirinci Karma GSYF	421.883	248.384
Onikinci Karma GSYF	56.814	45.382
Mono GYF	19.571	35.216
Re-Pie PYŞ Birinci Borçlanma Araçları TL Fonu	37.152	100.462
Re-Pie PYŞ Birinci Hisse Senedi TL Fonu	96.095	22.957
Re-Pie PYŞ Efor Proje GYF	625.047	789.937
Re-Pie PYŞ Yedinci Hisse Senedi Serbest TL Fonu	--	2.579
Re-Pie PYŞ Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Fonu	423.647	470.028
Re-Pie PYŞ Üçüncü Proje GYF	667.621	1.464.845
Re-Pie PYŞ CTRL Plus Ventures GSYF	53.416	223
Re-Pie PYŞ Teknus GSYF	3.012.097	259.626
Re-Pie PYŞ Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	93.469	49.860
Re-Pie PYŞ Onyedinci Karma GSYF	2.915.556	764.591
Re-Pie PYŞ Metis GSYF	14.395	1.613
Re-Pie PYŞ Stay GSYF	16.530	3.918
Re-Pie PYŞ Ondokuzuncu Karma GSYF	4.598.314	202.699
Re-Pie PYŞ TRIF Sanayi GSYF	21.379	3.755
Re-Pie PYŞ Beşinci GYF	79.397	--
Re-Pie PYŞ Altıncı Hisse Senedi Serbest Fon	2.195.617	--
Re-Pie PYŞ Para Piyasası Katılım TL Fon	583.265	4.648
Toplam	462.167.427	520.085.649

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Re-Pie Fonlar - alacaklar	57.356.285	29.836.621
Toplam	57.356.285	29.836.621

İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Big Medya Teknoloji A.Ş.	2.770.288	12.816.988
Re-Pie Fonlar - borçlar	218.703	-
RePie Yatırım Holding A.Ş.	35.604.670	-
Toplam	38.593.661	12.816.988

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
RePie Yatırım Holding A.Ş.	33.195.879	88.926.162
Toplam	33.195.879	88.926.162

(*) 30 Haziran 2026 itibarıyla bu alacaklara ait 11.381.808 TL tutarında adat geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır.

Şirket, % 38,50 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2025: % 37).

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	37.521.838	33.151.428
Toplam	37.521.838	33.151.428

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Re-Pie Fonlar - Pörföy Yönetim Ücretleri (Not 16)	491.679.943	609.111.047
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri İptalleri (Not 16)	(741.707.801)	-
Re-Pie Fonlar - Performans Ücretleri (Not 16)	-	-
Toplam	(250.027.858)	609.111.047

g) İlişkili taraflara giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Danışmanlık gideri;

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
RePie Yatırım Holding A.Ş.	73.706.438	--
Toplam	73.706.438	--

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

7 Ekim 2025 tarihinde Şirket, bağlı ortaklığı olan, Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'deki %90 oranındaki paylarını elden çıkarmıştır.

b) İştirakler

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

Finansal durum tablosunda taşınan değer in geçmiş dönemdeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Açılış	42.187.302
İştirak kar zararındaki paylar	(4.629.537)
İştirak sermaye artışı	-
İştirak satışı	(37.557.765)
Kapanış	-
	30 Haziran 2025
Satış bedeli	55.208.357
Satış tarihi itibarıyla defter değeri	37.557.765
İştirak satış karı	17.650.592

Satıştan doğan 17.650.592 TL tutarındaki kazanç, 30 Haziran 2025 dönemine ait 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 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kasa	167	197
Bankalar	1.851.102	2.125.370
- Vadeli Mevduatlar (*)	-	1.177.599
- Vadesiz Mevduatlar	1.851.102	947.771
Diğer hazır değerler	289.018	174.171
Toplam	2.140.287	2.299.738

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerlerinde gösterilen mevduatlar üzerinde blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Vadesiz hesaplardan oluşmakta olup blokeli mevduat bulunmamaktadır).

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2026	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	342.627.662	233.049.175	233.049.175
Re-Pie Startup-1 GSYF	23.133	8.094	8.094
RFT İkinci Karma Fon	899.997	1.337.309	1.337.309
Re-Pie Arf Gsyf	64.130.388	58.978.221	58.978.221
Re-Pie Modanisa GSYF	3.704.249	4.725.800	4.725.800
Re-Pie Getir GSYF	136.083	79.471	79.471
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	146.999	201.717	201.717
Fiba Portföy Re-Pie GYF	110.999	122.816	122.816
Re-Pie Ace Games GSYF	6.161.391	6.643.764	6.643.764
Re-Pie Iot Tech. GSYF	9.578.038	14.351.078	14.351.078
Re-Pie Colendi GSYF	3.309.168	4.137.340	4.137.340
Re-Pie Teknoloji GSYF	4.723.148	5.442.227	5.442.227
Re-Pie Perakende GSYF	282.433	1.771.926	1.771.926
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	2.164.691	1.994.841	1.994.841
Re-Pie Embedded GSYF	612.500	678.983	678.983
Re-Pie PYŞ. Onbirinci Karma GSYF	9.998.968	12.556.499	12.556.499
Re-Pie PYŞ. Easycep GSYF	4.411.045	5.278.816	5.278.816
Re-Pie PYŞ Birinci Katılım Proje GYF	19.762	23.878	23.878
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	97	55	55
Re-Pie Larinda .Smart Energy Tech. GSYF	678.811	34.771.669	34.771.669
Re-Pie Ondokuzuncu Karma GSYF	1.714.160	36.628.525	36.628.525
Re-Pie Birinci Karma GSYF	24.576	21.849	21.849
Re-Pie Dördüncü Karma GSYF	4.763.000	1.474.057	1.474.057
Toplam	460.221.298	424.278.110	424.278.110
Finansman Bonusu	20.000.000	-	-
Toplam	480.221.298	424.278.110	424.278.110

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

		31 Aralık 2025	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	86.998.541	135.705.446	135.705.446
Re-Pie Startup-1 GSYF	3.321	4.009	4.009
RFT İkinci Karma Fon	1.059.836	3.547.397	3.547.397
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	16.191	81.232	81.232
Re-Pie Arf Gsyf	4.859.204	6.566.469	6.566.469
Re-Pie Modanisa GSYF	4.362.120	6.445.340	6.445.340
Re-Pie Getir GSYF	160.251	83.684	83.684
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	165.931	247.362	247.362
Fiba Portföy Re-Pie GYF	115.488	129.404	129.404
Re-Pie Ace Games GSYF	7.255.648	7.723.570	7.723.570
Re-Pie Binbin GSYF	2.955.973	4.887.478	4.887.478
Re-Pie Iot Tech. GSYF	11.279.089	17.117.795	17.117.795
Re-Pie Colendi GSYF	3.849.036	4.327.746	4.327.746
Re-Pie Teknoloji GSYF	4.207.735	4.991.443	4.991.443
Re-Pie Perakende GSYF	332.593	633.166	633.166
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	2.549.138	2.672.784	2.672.784
Re-Pie Embedded GSYF	721.279	786.385	786.385
Re-Pie PYS. Onbirinci Karma GSYF	11.774.775	14.908.111	14.908.111
Re-Pie PYS. Easycep GSYF	5.194.442	5.610.584	5.610.584
Re-Pie PYS Birinci Katılım Proje GYF	11.582	12.972	12.972
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	87	98	98
Re-Pie Larinda .Smart Energy Tech. GSYF	799.367	31.482.420	31.482.420
Re-Pie Ondokuzuncu Karma GSYF	2.018.593	79.453.140	79.453.140
Toplam	150.690.219	327.418.032	327.418.032
Hisse Senedi	-	-	-
Toplam	150.690.219	327.418.032	327.418.032

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	5.908.906.465	8.374.796.767
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	462.167.427	520.085.649
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) KV	--	170.849.335
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.848.436	5.924.856
Toplam	6.377.922.328	9.071.656.607

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	176.904.072	29.097.450
Toplam	176.904.072	29.097.450

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	33.195.879	88.926.162
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	57.356.285	29.836.621
Diğer alacaklar	4.896.960	1.608.388
Toplam	95.449.124	120.371.171

(*) Şirket, % 38,50 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2025: % 37)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	38.593.661	12.816.988
Ödenecek vergi ve fonlar	150.716.017	29.612.372
Diğer borçlar	81.986	-
Toplam	189.391.664	42.429.360

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	139.939	301.509
Toplam	139.939	301.509

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait diğer giderler	3.758.546	2.031.477
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	17.633	1.477.367
Verilen sipariş avansları	2.053.360	--
Özel sağlık sigortası giderleri	34.148	1.505.294
Aidat ve üyelik giderleri	--	6.209
Personele verilen iş avansları	870.578	255.540
Toplam	6.734.265	5.275.887
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	6.995.114	9.903.910
Toplam	6.995.114	9.903.910

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait gelirler	1.796.684	2.115.771
Toplam	1.796.684	2.115.771

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler	1.490.006	1.754.629
Toplam	1.490.006	1.754.629

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Binalar	49.224.090	784.481	(2.611.901)	47.396.670
Taşıtlar	20.193.479	-	-	20.193.479
Toplam	69.417.569	784.481	(2.611.901)	67.590.149
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	24.111.009	5.831.563	(2.611.901)	27.330.671
Taşıtlar	9.022.266	2.580.063	-	11.602.329
Toplam	33.133.275	8.411.626	(2.611.901)	38.933.000
Kullanım hakkı varlıkları, net	36.284.294			28.657.149

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Binalar	47.097.663	2.126.427	-	49.224.090
Taşıtlar	20.256.371	5.423.729	(2.797.309)	22.882.791
Toplam	67.354.034	7.550.156	(2.797.309)	72.106.881
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	15.239.806	5.304.265	-	20.544.071
Taşıtlar	16.061.600	4.132.886	(2.797.309)	17.397.177
Toplam	31.301.406	9.437.151	(2.797.309)	37.941.248
Kullanım hakkı varlıkları, net	36.052.628			34.165.633

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülükleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kiralama yükümlülüklerinin dağılımı	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli	8.520.495	17.803.076
Kısa vadeli	9.173.671	9.448.717
Toplam	17.694.166	27.251.793

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2026
Taşıtlar	20.914.946	-	-	20.914.946
Demirbaşlar	34.545.524	715.940	-	35.261.464
Özel Maliyetler	65.967.121	111.273	(29.625.447)	36.452.947
Toplam	121.427.591	827.213	(29.625.447)	92.629.357
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	12.289.338	1.728.802	-	14.018.140
Demirbaşlar	18.648.619	3.044.156	-	21.692.775
Özel Maliyetler	23.335.500	6.425.610	(13.200.252)	16.560.858
Toplam	54.273.457	11.198.568	(13.200.252)	52.271.773
Net Defter Değeri	67.154.134			40.357.584

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Taşıtlar	25.700.273	-	(4.785.328)	20.914.945
Demirbaşlar	27.547.117	5.559.018	-	33.106.135
Özel Maliyetler	43.731.834	16.702.255	-	60.434.089
Toplam	96.979.224	22.261.273	(4.785.328)	114.455.169
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	10.068.933	1.968.072	(1.476.466)	10.560.539
Demirbaşlar	13.085.788	2.737.326	-	15.823.114
Özel Maliyetler	12.082.197	4.824.377	-	16.906.574
Toplam	35.236.918	9.529.775	(1.476.466)	43.290.227
Net Defter Değeri	61.742.306		(3.308.862)	71.164.942

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2026
Haklar	1.026.441	-	-	1.026.441
Toplam	1.026.441	-	-	1.026.441
Birikmiş Amortisman (-)				
Haklar	954.311	30.446	-	984.757
Toplam	954.311	30.446	-	984.757
Net Defter Değeri	72.130			41.684

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	30 Haziran 2025
Haklar	14.161.633	61.750	14.223.383
Toplam	14.161.633	61.750	14.223.383
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	2.460.719	694.960	3.155.679
Toplam	2.460.719	694.960	3.155.679
Net Defter Değeri	11.700.914		11.067.704

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yönetim ücreti iade karşılığı	13.217.437	--
İzin karşılıkları	6.029.898	3.780.472
Toplam	19.247.335	3.780.472

b) Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.053.798	3.251.354
Yönetim ücreti iade karşılığı	--	13.112.175
Toplam	3.053.798	16.363.529

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
RePie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	%100,00	88.000.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		214.457.640		214.457.640
Ödenmiş sermaye		302.457.640		302.457.640

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 122.887.964 TL (31 Aralık 2025: 69.899.317 TL) tutarında yasal yedek ve 5.907.113.906 TL (31 Aralık 2025: 5.276.664.707 TL) tutarında geçmiş yıl karları bulunmaktadır.

Şirket'in 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 113.332.915 TL'si kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde ayrıca gösterilmek şartıyla kurum kazancından indirim konusu yapılabileceğinden kısıtlı rezerv konumundadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 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:

30 Haziran 2026	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Sermaye düzeltmesi farkları	99.362.093	214.457.640	(115.095.547)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	99.090.757	122.887.964	(23.797.207)
	198.452.850	337.345.604	(138.892.754)

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. HASILAT

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	491.679.943	609.111.047
Portföy yönetimi başarı prim tahakkuku iptalleri (**)	(741.707.801)	-
Altın ve döviz satım hizmet gelirleri	-	100.966.187
Toplam	(250.027.858)	710.077.234
Satışların maliyeti (*)	-	(100.400.284)
Brüt (Zarar) / Kar	(250.027.858)	609.676.950

(*) Satışların maliyeti Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'nin altın ve döviz alım maliyetlerinden oluşmaktadır

(**) Cari dönemde RP3 – Avrupa Stratejik Gayrimenkul Yatırım Fonu'na ilişkin başarı primi tahsil edilmiş olup, söz konusu başarı primine ilişkin önceki dönemde muhasebeleştirilen tahakkuk geliri, tahsilatın gerçekleşmesiyle birlikte cari dönemde ters çevrilmiştir.

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri	400.279.125	257.926.514
Pazarlama giderleri	178.244.315	101.105.734
Toplam	578.523.440	359.032.248

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Personel giderleri	174.180.798	170.082.992
Danışmanlık giderleri	127.217.746	28.661.615
Temsil ve ağırlama giderleri	9.549.490	3.937.016
Seyahat giderleri	3.663.884	5.042.629
Amortisman ve itfa payları (Dipnot: 11, 12, 13)	19.640.640	19.661.886
Kira giderleri	9.249.109	4.624.512
Ofis giderleri	5.751.446	6.912.547
Vergi, resim ve harçlar	9.292.115	2.672.068
Aidat giderleri	1.201.353	475.318
Bağış ve yardımlar	2.116.032	-
Diğer giderler	38.416.511	15.855.931
Toplam	400.279.125	257.926.514

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Komisyon giderleri	171.348.873	87.164.578
Pazarlama ve reklam giderleri	6.895.442	13.941.156
Toplam	178.244.315	101.105.734

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Kurumların en az 2 yıl aktifte bulundurululan taşınmazların satış kazançlarında Kurumlar Vergisi istisnası (Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-e) yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak Kanun yayımlandığı tarihinden 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 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %30 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2025: %30).

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	9.083.696	2.725.109	7.031.826	2.109.548
Finansal varlıkların değerlemesi	24.805.541	7.441.662	-	-
Diğer	-	-	14.395.078	4.318.523
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	-	-	2.115.773	634.732
Ertelenen vergi varlıkları		10.166.771		7.062.803
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kullanım hakkı varlıkları	(10.962.982)	(3.288.895)	(9.032.500)	(2.709.750)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(17.710.187)	(5.313.102)	(22.644.694)	(6.795.923)
Gelir tahakkukları (*)	(5.908.906.465)	(1.772.671.940)	(8.374.796.767)	(2.512.439.030)
Gider tahakkuku ve ertelenmiş gelir düzeltmesi	(296.600.875)	(88.980.263)	-	-
Diğer	(29.043.732)	(8.714.940)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.878.969.140)		(2.521.944.703)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(1.868.802.369)		(2.514.881.900)

(*) Gelir tahakkuklarından doğan 1.772.671.940 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ilerleyen dönemlerde fon başarı primlerinin tahsilatıyla birlikte gerçekleşecektir.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Dönem Vergi Gideri	(30.125.139)	(58.412.180)
Ertelenmiş Vergi Geliri	646.079.531	279.091.834
Vergi geliri / (gideri), net	615.954.392	220.679.654

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Dönem başı açılış bakiyesi	(2.514.881.900)	(2.214.080.151)
Kar veya zararda muhasabeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	646.079.531	279.091.834
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(1.868.802.369)	(1.934.988.317)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergi karşılığı	30.125.139	225.519.189
Peşin ödenen vergi	(673.841)	(61.845.406)
Toplam	29.451.298	163.673.783

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Dönem net (zararı) / karı	(1.657.719.070)	(591.702.052)
Toplam hisse adedi	88.000.000	88.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	(18,84)	(6,72)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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)

Şirket'in 30 Haziran 2026 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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	6.371.073.892	6.848.436	90.552.164	4.896.960	1.851.102	289.018
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.371.073.892	6.848.436	90.552.164	4.896.960	1.851.102	289.018
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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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)

Şirket'in 31 Aralık 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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	9.065.731.751	5.924.856	118.762.783	1.608.388	2.125.370	174.171
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.065.731.751	5.924.856	118.762.783	1.608.388	2.125.370	174.171
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 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	176.904.072	176.904.072	176.904.072	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17.694.166	22.063.238	3.039.362	9.118.085	9.905.791	-
Diğer borçlar	189.391.664	189.391.664	189.391.664	-	-	-
Toplam	383.989.902	388.358.974	369.335.098	9.118.085	9.905.791	-

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	29.097.450	29.097.450	29.097.450	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	27.251.793	36.040.176	3.669.155	11.007.464	21.363.557	-
Diğer borçlar	42.429.360	42.429.360	42.429.360	-	-	-
Toplam	98.778.603	107.566.986	75.195.965	11.007.464	21.363.557	-

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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalabilmektedir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye riski yönetimi

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

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar (Not:7, 8, 9 ,11)	384.129.841	99.080.112
Eksi: Hazır değerler	2.140.287	2.299.738
Net borç	381.989.554	96.780.374
Toplam öz sermaye	4.674.604.314	6.838.785.707
Net Borç/Toplam öz sermaye oranı	8,2%	1,4%

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.

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların gerçeğe uygun değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir 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 çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) gerçeğe uygun değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların gerçeğe uygun değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal 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.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

38

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

	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	2.140.287	-	2.140.287	5
Finansal yatırımlar	-	424.278.110	424.278.110	6
Ticari alacaklar	6.377.922.328	-	6.377.922.328	7
Diğer alacaklar	95.449.124	-	95.449.124	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	17.694.166	-	17.694.166	11
Ticari borçlar	176.904.072	-	176.904.072	7
Diğer borçlar	189.391.664	-	189.391.664	8

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

	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	2.299.738	-	2.299.738	5
Finansal yatırımlar	-	327.418.032	327.418.032	6
Ticari alacaklar	9.071.656.607	-	9.071.656.607	7
Diğer alacaklar	120.371.171	-	120.371.171	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	27.251.793	-	27.251.793	11
Ticari borçlar	29.097.450	-	29.097.450	7
Diğer borçlar	42.429.360	-	42.429.360	8

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	(589.630)	(1.519.505)
Finansal Yatırımlar	--	6.014.395
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	--	22.678.292
Maddi Duran Varlıklar	(15.925.805)	14.672.072
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(31.349)	5.526.436
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.846.282	3.496.906
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	166.474.538	(130.906.383)
Ödenmiş Sermaye	(15.628.717)	(62.334.255)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(7.896.495)	(55.758.367)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(1.533.317.487)	(915.498.573)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat, net	(15.986.724)	(36.541.055)
Satışların Maliyeti	--	4.646.787
Genel Yönetim Giderleri	21.949.265	11.701.624
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	3.394.592	6.080.718
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(4.914.480)	(3.480.897)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	3.859.026	4.420.736
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler	9.342.991	(22.513.211)
Finansman Gelirleri	(992.150)	(1.113.717)
Finansman Giderleri	252.808	206.584
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(1.388.163.335)	(1.150.221.414)

24. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tablo tarihinden sonra Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu RE-PIE Portföy Yönetimi AŞ İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu ve RE-PIE Portföy Yönetimi AŞ İstanbul Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun tasfiye edilmesine ilişkin talebi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirket, Temmuz 2026'da "Diğer Borçlar" altında sunulan vergi borçlarını yeniden yapılandırmış olup, BSMV ve KDV borçları 12 ay, diğer vergi borçları ise 24 ay vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır.