

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU..... ..	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... ..	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-38

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	43.666.862	31.136.797
Finansal Yatırımlar	6	193.860.295	136.060.339
Ticari Alacaklar	7	308.112.939	261.109.684
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	303.840.030	258.919.606
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	4.272.909	2.190.078
Stoklar		3.843.720	4.021.220
Diğer Alacaklar	8	138.236.792	123.777.020
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	136.870.972	122.273.761
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.365.820	1.503.259
Peşin ödenmiş giderler	10	11.846.046	14.539.153
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		82.737	59.979
Diğer Dönen Varlıklar		259.646	180.018
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		699.909.037	570.884.210
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	7	4.759.783.408	5.238.749.302
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.759.783.408	5.238.749.302
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	4	26.818.131	30.123.854
Maddi Duran Varlıklar	12	41.213.257	44.087.110
Kullanım hakkı varlıkları	11	24.246.791	25.743.388
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	8.141.723	8.355.041
Peşin ödenmiş giderler	10	2.368.342	2.886.528
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.862.571.652	5.349.945.223
TOPLAM VARLIKLAR		5.562.480.689	5.920.829.433

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	4.773.155	5.506.552
Ticari Borçlar	7	21.565.349	13.170.838
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		21.565.349	13.170.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	628.288	5.652.559
Diğer Borçlar	8	110.545.450	97.482.926
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	54.061.570	69.107.843
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	56.483.880	28.375.083
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	36.268.210	13.869.407
Kısa vadeli Karşılıklar	14	2.337.859	2.343.392
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.337.859	2.343.392
Ertelenmiş Gelirler	10	1.643.394	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		177.761.705	138.025.674
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	12.097.162	12.353.795
Uzun Vadeli Karşılıklar		76.043.039	32.812.375
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.923.154	2.941.948
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	73.119.885	29.870.427
Ertelenmiş Gelirler	10	2.637.153	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	1.427.235.218	1.580.964.512
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.518.012.572	1.626.130.682
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.695.774.277	1.764.156.356
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.864.191.160	4.153.918.099
Ödenmiş Sermaye	15	88.000.000	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	127.969.957	127.969.957
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		(97.201)	(97.201)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(97.201)	(97.201)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	29.879.941	29.879.941
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	15	3.908.165.402	3.266.084.967
Net Dönem Karı / (Zararı)		(289.726.939)	642.080.435
Kontrol gücü olmayan paylar		2.515.252	2.754.978
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.866.706.412	4.156.673.077
TOPLAM KAYNAKLAR		5.562.480.689	5.920.829.433

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Notlar		
Hasılat	16	284.379.833	158.113.925
Satışların Maliyeti (-)		(26.117.380)	(7.955.848)
Brüt Kar		258.262.453	150.158.077
Genel Yönetim Giderleri (-)	17, 18	(89.817.930)	(87.534.736)
Pazarlama Giderleri (-)	17, 19	(51.730.528)	(12.557.147)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		34.752.309	100.398.636
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(44.637.583)	(9.784)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		106.828.721	150.455.046
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ Zararlarından Paylar	4	(3.305.723)	3.781.990
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.117.870	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		105.640.868	154.237.036
Finansman Gelirleri		9.026.440	6.629.889
Finansman Giderleri (-)		(1.595.904)	(1.608.900)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	23	(520.499.153)	(649.279.501)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(407.427.749)	(490.021.476)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		117.461.084	165.901.050
Dönem Vergi Gideri	20	(36.268.210)	(20.098.150)
Ertelenmiş Vergi Geliri	20	153.729.294	185.999.200
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(289.966.665)	(324.120.426)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(289.966.665)	(324.120.426)
Net dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		(239.726)	(53.694)
Ana ortaklık payları		(289.726.939)	(324.066.732)
		(289.966.665)	(324.120.426)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Notlar		
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(289.966.665)	(324.120.426)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(289.966.665)	(324.120.426)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(239.726)	(53.694)
Ana Ortaklık Payları	(289.726.939)	(324.066.732)
	(289.966.665)	(324.120.426)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi 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 Net Dönem Karı / Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	88.000.000	127.969.957	15.250.940	(97.201)	1.771.540.771	1.596.402.222	3.599.066.689	1.672.627	3.600.739.316
Transferler	-	-	-	-	1.596.402.222	(1.596.402.222)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(324.066.732)	(324.066.732)	(53.694)	(324.120.426)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	(324.066.732)	(324.066.732)	(53.694)	(324.120.426)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	127.969.957	15.250.940	(97.201)	3.367.942.993	(324.066.732)	3.274.999.957	1.618.933	3.276.618.890
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	88.000.000	127.969.957	29.879.941	(97.201)	3.266.084.967	642.080.435	4.153.918.099	2.754.978	4.156.673.077
Transferler	-	-	-	-	642.080.435	(642.080.435)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	-	(289.726.939)	(289.726.939)	(239.726)	(289.966.665)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	(289.726.939)	(289.726.939)	(239.726)	(289.966.665)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	88.000.000	127.969.957	29.879.941	(97.201)	3.908.165.402	(289.726.939)	3.864.191.160	2.515.252	3.866.706.412

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.399.078	19.486.257
Dönem karı / (zararı), net		(289.966.665)	(324.120.426)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		(289.966.665)	(324.120.426)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		445.508.583	475.855.836
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	6.733.859	4.247.836
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		43.575.242	(2.675.557)
- Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	331.317	1.127.090
- İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	(5.533)	1.280.831
- Yönetim ücreti iade karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	43.249.458	(5.083.478)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(2.117.870)	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(9.026.440)	(6.629.889)
Başarı Primlerine İlişkin Düzeltmeler		-	-
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(117.461.084)	(165.901.050)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki paylar	4	3.305.723	(3.781.990)
Parasal Kayıp (Kazanç)		520.499.153	650.596.486
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(134.224.689)	(114.818.585)
Finansal Yatırımlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(70.239.616)	(47.961.473)
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(72.864.750)	(65.804.775)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(70.581.686)	(64.524.490)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.283.064)	(1.280.285)
Stoklardaki Artış ile ilgili düzeltmeler		177.500	(2.352.612)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.598.688	4.481.902
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(896.511)	(3.181.627)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		21.317.229	36.916.825
Vergi Ödemeleri		(13.869.407)	(24.000.354)
Alınan faizler		9.026.440	6.629.889
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(75.184)	(60.103)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		1.767.394	(5.597.355)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	4.480.564	-
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12, 13	(2.713.170)	(5.597.355)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(2.789.645)	(3.467.634)
Ödenen Kiralar		(2.789.645)	(3.467.634)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		15.376.827	10.421.268
D. Nakit ve Nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp etkisi		(2.846.762)	(2.514.141)
NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		12.530.065	7.907.127
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	31.136.797	19.204.293
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	43.666.862	27.111.420

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

RE-PIE Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") (Eski unvanlarıyla EYG Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, RE-PIE Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ve RE-PIE Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi) ve bağlı ortaklığı (hep birlikte "Grup") olarak ifade edileceklerdir. Şirket 22 Ağustos 2014 tarihinde portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup yeni unvanını 5 Temmuz 2017 tarihinde tescil edilerek, 11 Temmuz 2017 tarihli 9364 sayılı ticaret sicil 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 PYŞ/PY.53/1028 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla, Şirket'in 28 Temmuz 2017 tarih ve GGSPYŞ/PY.2/687 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir. 28 Temmuz 2023 tarihi itibarıyla PYŞ/PY.53-YD.26/1028-582 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini kapsayacak şekilde yenilenmiştir.

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

Grup'un 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 66'dır. (31 Aralık 2024: 67).

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

Hissedarlar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	-	-
Caner Bingöl (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%0,00	-	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%0,00	-	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%0,00	-	%3,00	2.640.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		127.969.957		127.969.957
Ödenmiş sermaye		215.969.957		215.969.957

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

Şirket Adresi:

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

1 Ocak – 31 Mart 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 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 konsolide finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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

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

Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Ayrıca konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değer gösterimi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları 12 Mayıs 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2025	2.954,69	1,00000	% 250
31.12.2024	2.684,55	1,10063	% 291
31.03.2024	2.139,47	1,38104	% 309

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Konsolide Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal 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.

Konsolide finansal tablolar

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

Karşılaştırmalı tutarlar

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

(*) Şirketin bağlı ortaklıklarından Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessese A.Ş.'nin sermayesinin %40'ını temsil eden her biri 1,50 TL toplam 6.000.000 Türk Lirası nominal değerinde 4.000.000 adet nama yazılı payı, 6.000.000 TL fiyattan RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan onay beklemektedir. %50'sini temsil eden paylar ise 9.900.000 TL fiyat ile Fintag Yazılım Danışmanlık A.Ş.'ye satılmış ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan onay beklemektedir.

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

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

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

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

İştirak

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

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Colendi Menkul Değerler A.Ş. (*)	Türkiye	Türk Lirası	27,73	27,73

(*) Şirketin iştiraklerinden Colendi Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin % 27,73'ünü temsil eden her biri 1 TL toplam 8.179.500 Türk Lirası nominal değerinde 8.179.500 adet nama yazılı payı, 41.789.483,56 TL fiyattan RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup Şubat 2025'te Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylanmış, 2 Nisan 2025 tarihli ve 11303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil ve ilan edilmiş olup, pay devirleri 2 Nisan 2025'te tamamlanmıştır.

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Birikimli başarı prim tahakkukları	4.759.783.408	5.238.749.302
Alıcılar	303.840.030	258.919.606
Toplam	5.063.623.438	5.497.668.908

a) Alıcılar altında sınıflanan ilişkili şirketlerden elde edilen gelir tahakkukların detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Re-Pie Artnouve GSF	1.728.517.590	1.902.454.280
Re-Pie Avrupa Stratejik GYF	983.090.557	1.082.016.665
Re-Pie Atış Invest Downtown Avm GYF	484.123.421	532.839.631
Re-Pie Colendi GSYF	322.921.172	355.415.976
Re-Pie Iot Tech GSYF	400.501.217	440.802.720
Re-Pie Anadolu Stratejik GYF	204.774.461	225.380.437
Re-Pie Embedded GSYF	190.246.967	209.391.075
Re-Pie Arf GSYF	124.456.720	136.980.509
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	51.504.237	56.686.988
Re-Pie Binbin GSYF	35.490.977	39.062.351
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	71.553.663	78.753.941
Re-Pie Teknoloji GSYF	50.298.137	55.359.521
Re-Pie Downtown Ofis GYF	21.836.307	24.033.644
Re-Pie İkas Games GSYF	19.739.743	21.726.107
Re-Pie Eeasycep GSYF	8.837.823	9.727.152
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	18.796.801	20.688.279
Re-Pie Getir GSYF	17.641.359	19.416.568
Re-Pie İkinci Karma GSYF	17.424.246	19.177.607
Re-Pie Anatolia GSYF	1.846.433	2.032.235
Re-Pie Fırsat GYF	2.657.337	2.924.739
Re-Pie İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	2.691.599	2.962.448
Re-Pie Startup-1 GSYF	832.641	916.430
Toplam	4.759.783.408	5.238.749.302

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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Arf GYF	115.470.146	105.137.573
Colendi GSYF	21.688.979	15.469.478
Iot Tech GSYF	19.138.645	8.635.530
Modanisa GSYF	-	13.298.416
Getir GSYF	-	6.623.431
Turkcell Yeni GSYF	2.211.298	1.405.324
Perakende GSYF	11.829.535	10.220.027
Avrupa Stratejik GYF	3.628.058	3.617.121
Altun Capital GSYF	8.365.337	6.291.388
Easycep GSYF	2.536.830	1.069.924
Anadolu Stratejik GYF	8.766.249	6.087.753
Dördüncü Karma GSYF	337.710	379.623
Dicle GYF	2.800.073	678.775
Teknoloji GSYF	4.650.726	3.198.751
Birinci Karma GSYF	2.121.164	504.572
Avrasya Stratejik GYF	3.047.822	1.613.961
Biyoteknoloji GSYF	-	1.956.651
İkinci Finberg GSYF	938.194	947.000
Atar GYF	21.000	2.152.263
Finberg GSYF	141.216	146.151
Binbin GSYF	3.414.199	881.614
Birinci Değişken YF	316.980	295.935
Üçüncü Finberg GSYF	198.274	236.068
Fırat GYF	2.259.818	3.532.994
Levent GYF	249.518	237.001
Birinci Serbest YF	936.925	223.987
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	99.716	143.820
Atış İvest Down Town Avm Gyf	4.211.845	2.275.429
Nef Gayrimenkul Yatırım Fonu	95.000	17.885
Siber Güvenlik Gsyf	571	11.017
Novada Urfa GYF	405.975	164.702
Asya Stratejik GYF	15.495	16.445
Milenyum GYF	26.406	41.922
Anatolia GSYF	49.838	25.986
Trakya GYF	83.316	27.524
Startup-1 GSYF	646.852	216.336
Turesif GYF	35.101	37.600
Yıldız GYF	2.923	1.563
Neva GYF	1.512	1.563
Üçüncü Karma GSYF	1.512	1.563
Sekizinci Karma GSYF	2.923	1.563
Qinvest Pys Gelir Paylaşımı	-	121.118
Smartgum GSYF	844.845	547.656
Dokuzuncu Karma GSYF	588.379	138.054
Sampaş GYF	362.911	402.496
ACE Games GSYF	2.186.151	1.060.599
Meriç GYF	54.306	56.827
Webrazzi Web3 GSYF	528.782	-
Birinci Katılım Serbest Fonu	14.873	21.766
Payporter GSYF	93.015	92.735
Downtown Ofis GYF	806.266	811.389

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Artnouve GSYF	24.522.871	10.702.723
İkinci Değişken Fon	236.715	105.635
İzmir Tarihi Kemeraltı GYF	65.497	66.976
Zincir Mağazacılık GSYF	11.135.348	10.304.410
Fiba GYF	813.906	224.118
Kolektif House GSYF	1.102.127	3.109.439
Secondary GSYF	24.180.551	23.434.341
İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	435.167	330.977
Tarım Teknolojileri GSYF	42.116	44.324
Perakende Teknolojileri GSYF	-	1.630.970
Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	440.643	85.177
Katılım Karma GSYF	48.927	36.294
Embedded GSYF	-	510.238
Altın Katılım Fonu	50.400	47.395
Emlak Katılım Yeni Evim GYF	1.504	38.178
Downtown Otel GYF	221	12.423
Göksü GYF	508.643	483.006
Efor Gayrimenkul Yatırım Fonu	582.141	638.111
Hedef GYF	379.685	385.993
Akıllı Şehirler GSYF	240.314	141.214
Ayaz GYF	338.347	346.210
Seyhan GYF	103.975	57.105
Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon	543.334	245.492
İkas GSYF	2.457.094	1.206.971
Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	89.988	63.060
PropTech Teknolojileri Serbest Fon	4.431.553	1.115.663
Birinci Serbest Döviz Fon	110.992	134.569
MG Özel GSYF	407.634	58.015
Elektrik Teknolojileri GSYF	722.237	517.007
Tuna GYF	117.911	121.305
Burgaz GYF	130.026	143.710
Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	281.557	262.012
Re-Pie PYŞ Birinci GYF	161	-
Re-Pie PYŞ İkinci GYF	323	-
Re-Pie PYŞ Üçüncü GYF	242	-
Re-Pie PYŞ Space GSYF	31.761	-
Re-Pie PYŞ Algoritmik Stratefiler Serbest Fon	1.082.819	-
Toros GYF (RTO)	13	8.574
Sonne GYF (RSO)	560	49.017
Smart GYF (RSM)	584	48.803
Teknoloji Değişken Fon	6.919	5.976
Onuncu Karma GSYF	970.640	380.067
Elektrikli Araçlar GSYF	46.345	6.193
Hisse Senedi Serbest TL Fon	6.314	5.804
Birinci Para Piyasası TL Fonu	830.707	707.633
Larinda Smart Enerji Teknolojileri GSYF	2.699	2.909
Onbirinci Karma GSYF	71.032	18.855
Onikinci Karma GSYF	25.329	2.859
Mono GYF	14.952	981
Toplam	303.840.030	258.919.606

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar	13.103.426	10.166.305
Ortaklardan alacaklar	123.767.546	112.107.456
Toplam	136.870.972	122.273.761

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Re-Pie Fonlar - alacaklar	13.103.426	10.166.305
Toplam	13.103.426	10.166.305

İlişkili taraflara diğer borçlar;

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş. (*)	47.789.484	52.598.428
Doğan Burda Dergi Yay. Ve Paz. A.Ş.	15.144.000	16.509.415
Toplam	54.061.570	69.107.843

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

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Caner Bingöl (*)	44.911.237	40.390.922
Mehmet Ali Ergin (*)	41.261.489	36.620.221
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	30.647.855	28.567.732
Alim Telci (*)	2.324.612	2.158.435
Alt Capital Holding A.Ş.	4.622.353	4.370.146
Toplam	123.767.546	112.107.456

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla bu alacaklara ait 8.464.426 TL tutarında adat geliri Finansman Gelirleri altında sınıflanmıştır.

Şirket, ortalama % 61,19 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2024: % 60,36).

e) Şirket, üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür'ü tanımlamıştır. 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	11.315.100	11.610.517
Toplam	11.315.100	11.610.517

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Re-Pie Fonlar - Portföy Yönetim Ücretleri (Not 16)	258.107.065	158.113.925
Toplam	258.107.065	158.113.925

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Mart 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bağlı Ortaklık						
Goldtag Döviz ve Kıymetli Maden Yetkili Müessesesi A.Ş.	% 10	% 10	(239.726)	(53.694)	2.515.252	2.754.978

b) İştirakler

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Colendi Menkul Değerler A.Ş.	26.818.131	30.123.854
Toplam	26.818.131	30.123.854

İştirak'in net varlıklarının konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İştirakin net varlıkları	96.711.619	108.632.722
İştirak sermaye arttırımı	-	19.481.110
Grup'un iştirakteki payı	27,73%	27,73%
Grup'un iştirak paylarının defter değeri	26.818.131	30.123.854

Finansal durum tablosunda taşınan değer hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Açılış	30.123.854	36.927.204
İştirak kar zararındaki paylar	(3.305.723)	(12.205.462)
İştirak sermaye artışı	-	5.402.112
Kapanış	26.818.131	30.123.854

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	28.615.731	18.567.779
Bankalar	13.220.411	12.375.517
- Vadeli Mevduatlar (*)	1.860.976	1.905.491
- Vadesiz Mevduatlar	11.359.435	10.470.026
Diğer hazır değerler	1.830.720	193.501
Toplam	43.666.862	31.136.797

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

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	31 Mart 2025	Kayıtlı Değeri
		Gerçeğe Uygun Değeri	
Re-Pie Artnouve GSYF	69.581.698	90.895.123	90.895.123
Re-Pie Birinci Karma GSYF	8.498.563	9.873.393	9.873.393
Re-Pie Startup-1 GSYF	1.572.149	3.772.600	3.772.600
RFT İkinci Karma Fon	899.997	1.940.568	1.940.568
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	490.732	2.276.589	2.276.589
Re-Pie Arf Gsyf	4.126.365	5.562.811	5.562.811
Re-Pie Modanisa GSYF	3.704.249	4.358.447	4.358.447
Re-Pie Getir GSYF	136.083	70.509	70.509
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	147.032	156.528	156.528
Fiba Portföy Re-Pie GYF	108.437	109.516	109.516
Re-Pie Ace Games GSYF	2.753.162	2.998.510	2.998.510
Re-Pie Binbin GSYF	2.510.169	4.559.469	4.559.469
Re-Pie Iot Tech. GSYF	9.680.169	11.105.204	11.105.204
Re-Pie Colendi GSYF	3.000.373	3.248.491	3.248.491
Re-Pie Teknoloji GSYF	3.573.060	4.073.440	4.073.440
Re-Pie Perakende GSYF	282.433	313.359	313.359
Re-Pie Dokuzuncu Karma GSYF	323.036	429.440	429.440
Re-Pie Perakende Teknolojileri GSYF	2.164.691	2.167.295	2.167.295
Re-Pie Embedded GSYF	612.500	827.527	827.527
Re-Pie Atış İvest Downtown AVM GYF	2.800.000	5.232.745	5.232.745
Re-Pie Zincir Mağazacılık GSYF	182.017	169.108	169.108
Re-Pie Birinci Karma Teknoloji GSYF	7	5	5
Toplam	117.146.924	154.140.677	154.140.677
Hisse Senedi	5.648.274	39.719.618	39.719.618
Toplam	122.795.198	193.860.295	193.860.295

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fonlar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Re-Pie Artnouve GSYF	29.064.000	53.338.425	53.338.425
Re-Pie Birinci Karma GSYF	4.885.446	10.917.849	10.917.849
Re-Pie Startup-1 GSYF	2.074.373	4.910.412	4.910.412
RFT İkinci Karma Fon	990.562	1.121.216	1.121.216
Qinvest Porföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie GYF	540.113	2.504.105	2.504.105
Re-Pie Arf Gsyf	330.810	1.867.411	1.867.411
Re-Pie Modanisa GSYF	3.680.760	4.414.513	4.414.513
Re-Pie Getir GSYF	149.777	77.779	77.779
Re-Pie Avrasya Stratejik GYF	152.042	167.328	167.328
Fiba Portföy Re-Pie GYF	126.386	133.617	133.617
Re-Pie Ace Games GSYF	3.030.207	3.299.322	3.299.322
Re-Pie Binbin GSYF	1.720.484	1.407.642	1.407.642
Re-Pie Iot Tech. GSYF	2.201.449	3.778.773	3.778.773
Re-Pie Colendi GSYF	3.302.294	3.327.404	3.327.404
Re-Pie Teknoloji GSYF	2.556.928	3.113.060	3.113.060
Re-Pie Perakende GSYF	310.854	329.602	329.602
Re-Pie Dokuzuncu Karma GSYF	355.542	466.247	466.247
Re-Pie Zincir Mağazacılık GSYF	200.333	185.834	185.834
Toplam	55.672.359	95.360.540	95.360.540
Hisse Senedi	6.216.647	40.699.799	40.699.799
Likit Fon	-	-	-
Toplam	61.889.006	136.060.339	136.060.339

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sözleşmeler uyarınca ilişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 3) (*) UV	4.759.783.408	5.238.749.302
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	303.840.030	258.919.606
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.272.909	2.190.078
Toplam	5.067.896.347	5.499.858.986

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

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	21.565.349	13.170.838
Toplam	21.565.349	13.170.838

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan alacaklar (Not 3) (*)	123.767.546	112.107.456
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	13.103.426	10.166.305
Diğer alacaklar	1.365.820	1.503.259
Toplam	138.236.792	123.777.020

(*) Şirket, ortalama % 61,19 faiz ile ortaklarına borç vermiştir (31 Aralık 2024: % 60,36)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 3)	54.061.570	69.107.843
Ödenecek vergi ve fonlar	30.959.040	17.792.308
Diğer borçlar	25.524.840	10.582.775
Toplam	110.545.450	97.482.926

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	628.288	5.652.559
Toplam	628.288	5.652.559

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	7.813.009	7.813.009
Gelecek aylara ait diğer giderler	2.053.809	2.563.875
Bilgi sistemleri teknolojileri destek giderleri	1.089.339	1.534.606
Verilen iş avansları	154.658	1.524.136
Özel sağlık sigortası giderleri	265.755	453.592
Aidat ve üyelik giderleri	374.976	545.926
Personele verilen iş avansları	94.500	104.009
Toplam	11.846.046	14.539.153
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	2.359.655	950
Aidat ve üyelik giderleri	--	2.885.578
Diğer giderler	8.687	--
Toplam	2.368.342	2.886.528

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait gelirler	1.643.394	--
Toplam	1.643.394	--
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait gelirler	2.637.153	--
Toplam	2.637.153	--

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Binalar	33.630.099	-	-	33.630.099
Taşıtlar	14.464.067	1.799.614	(1.997.419)	14.266.262
Toplam	48.094.165	1.799.614	(1.997.419)	47.896.360
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	10.881.987	1.798.858	-	12.680.845
Taşıtlar	11.468.790	1.497.354	(1.997.419)	10.968.724
Toplam	22.350.777	3.296.212	(1.997.419)	23.649.569
Kullanım hakkı varlıkları, net	25.743.388			24.246.791

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Binalar	25.846.996	-	-	25.846.996
Taşıtlar	8.778.812	-	-	8.778.812
Toplam	34.625.808	-	-	34.625.808
Eksi: Birikmiş amortisman				
Binalar	4.371.115	1.339.388	-	5.710.503
Taşıtlar	5.080.535	726.072	-	5.806.607
Toplam	9.451.650	2.065.460	-	11.517.110
Kullanım hakkı varlıkları, net	25.174.158			23.108.698

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

Kiralama yükümlülüklerinin dağılımı	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli	12.097.162	12.353.795
Kısa vadeli	4.773.155	5.506.552
Toplam	16.870.317	17.860.347

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Mart 2025
Taşıtlar	18.351.287	-	(3.416.964)	14.934.323
Demirbaşlar	19.670.026	1.947.064	-	21.617.090
Özel Maliyetler	31.226.728	731.919	-	31.958.647
Toplam	69.248.041	2.678.983	(3.416.964)	68.510.060
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	7.189.726	788.074	(1.054.270)	6.923.530
Demirbaşlar	9.343.910	920.497	-	10.264.407
Özel Maliyetler	8.627.295	1.481.571	-	10.108.866
Toplam	25.160.931	3.190.142	(1.054.270)	27.296.803
Net Defter Değeri	44.087.110			41.213.257

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Mart 2024
Taşıtlar	14.641.307	3.709.981	-	18.351.288
Demirbaşlar	16.789.582	388.116	-	17.177.698
Özel Maliyetler	9.900.082	1.499.258	-	11.399.340
Toplam	41.330.971	5.597.355	-	46.928.326
Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	3.474.959	737.680	-	4.212.639
Demirbaşlar	6.030.391	738.187	-	6.768.578
Özel Maliyetler	3.927.967	472.140	-	4.400.107
Toplam	13.433.317	1.948.007	-	15.381.324
Net Defter Değeri	27.897.654		-	31.547.002

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	31 Mart 2025
Haklar	10.112.117	34.187	10.146.304
Toplam	10.112.117	34.187	10.146.304
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	1.757.076	247.505	2.004.581
Toplam	1.757.076	247.505	2.004.581
Net Defter Değeri	8.355.041		8.141.723

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	31 Mart 2024
Haklar	9.977.270	-	9.977.270
Toplam	9.977.270	-	9.977.270
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	778.397	234.369	1.012.766
Toplam	778.397	234.369	1.012.766
Net Defter Değeri	9.198.873		8.964.504

14. KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılıkları	2.337.859	2.343.392
Toplam	2.337.859	2.343.292

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.923.154	2.941.948
Toplam	2.923.154	2.941.948

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yönetim ücreti iade karşılığı	73.119.885	29.870.427
Toplam	73.119.885	29.870.427

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Hissedarlar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.	%100,00	88.000.000	-	-
Caner Bingöl (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Ali Ergin (*)	%0,00	-	%37,60	33.088.000
Mehmet Emre Çamlıbel (*)	%0,00	-	%18,80	16.544.000
Alim Telci (*)	%0,00	-	%3,00	2.640.000
ALT Capital Holding A.Ş.	%0,00	-	%3,00	2.640.000
Toplam	%100	88.000.000	%100	88.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		127.969.957		127.969.957
Ödenmiş sermaye		215.969.957		215.969.957

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 29.879.941 TL (31 Aralık 2024: 29.879.941 TL) tutarında yasal yedek ve 3.908.165.402 TL (31 Aralık 2023: 3.266.084.967 TL) tutarında geçmiş yıl karları bulunmaktadır.

Grup'un geçmiş yıllar karları 3.908.165.402 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 52.769.126 TL'si kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde ayrıca gösterilmek şartıyla kurum kazancından indirim konusu yapılabileceğinden kısıtlı rezerv konumundadır.

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. HASILAT

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Portföy işletmeciliği faaliyetinden elde edilen gelirler	258.107.065	158.113.925
Portföy yönetimi başarı prim geliri	-	-
Altın ve döviz satım hizmet gelirleri	26.272.768	-
Toplam	284.379.833	158.113.925

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri	89.817.930	87.534.736
Pazarlama giderleri	51.730.528	12.557.147
Toplam	141.548.458	100.091.883

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	53.848.010	52.566.119
Danışmanlık giderleri	14.879.955	7.855.302
Temsil ve ağırlama giderleri	817.405	952.533
Seyahat giderleri	1.309.513	1.389.866
Amortisman ve itfa payları	6.733.859	4.247.838
Kira giderleri	2.721.197	1.872.554
Ofis giderleri	2.205.126	2.177.687
Vergi, resim ve harçlar	1.150.481	933.238
Aidat giderleri	41.761	26.514
Bağış ve yardımlar	-	8.722.762
Diğer giderler	6.110.623	6.790.323
Toplam	89.817.930	87.534.736

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Komisyon giderleri	47.420.936	8.384.112
Pazarlama ve reklam giderleri	4.309.592	4.173.035
Toplam	51.730.528	12.557.147

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Kurumların en az 2 yıl aktifte bulundurulmuş taşınmazların satış kazançlarında Kurumlar Vergisi istisnası (Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-e) yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak Kanun yayımlandığı 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.

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

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	5.261.013	1.578.304	5.285.340	1.585.602
Diğer	66.302.149	19.889.216	66.576.615	19.972.985
İştirak değerlemesi	9.419.727	2.825.918	7.072.018	2.121.605
Ertelenen vergi varlıkları		24.293.438		23.680.192
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Finansal varlıkların değerlemesi	(35.733.441)	(10.720.032)	(35.999.332)	(10.799.799)
Kullanım hakkı varlıkları	(7.376.475)	(2.212.943)	(7.883.042)	(2.364.913)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman farkları	(11.463.311)	(3.438.993)	(10.656.109)	(3.196.833)
Gelir tahakkukları	(4.783.855.625)	(1.435.156.688)	(5.294.277.198)	(1.588.283.159)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.451.528.656)		(1.604.644.704)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(1.427.235.218)		(1.580.964.512)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem Vergi Gideri	(36.268.210)	(20.098.150)
Ertelenmiş Vergi Geliri	153.729.294	185.999.200
Vergi gideri, net	117.461.084	165.901.050

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.580.964.512)	(1.376.415.023)
Kar veya zararda muhasabeleştirilen ertelenmiş vergi	153.729.294	185.999.200
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(1.427.235.218)	(1.190.415.823)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergi karşılığı	36.268.210	87.651.719
Peşin ödenen vergi	-	(73.782.312)
Toplam	36.268.210	13.869.407

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem net zararı	(289.966.665)	(324.120.426)
Toplam hisse adedi	88.000.000	88.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(3,30)	(3,68)

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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami k	5.063.623.438	4.272.909	136.870.972	1.365.820	13.220.411	1.830.720
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış						
finansal varlıkların net defter değeri	5.063.623.438	4.272.909	136.870.972	1.365.820	13.220.411	1.830.720
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	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter de	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsur	-	-	-	-	-	-

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami k	5.497.668.908	2.190.078	122.273.761	1.503.259	12.375.517	193.501
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	5.497.668.908	2.190.078	122.273.761	1.503.259	12.375.517	193.501
finansal varlıkların net defter değeri						
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 de	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Araçlar (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

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

Likidite riski

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

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

Beklenen vadeler	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
	Defter Değeri	(=I+II+III+IV)	3 aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası 5 Yıdan uzun (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari borçlar	21.565.349	21.565.349	21.565.349	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	16.870.317	19.950.429	1.629.647	4.452.584	13.868.198
Diğer borçlar	110.545.450	110.545.450	110.545.450	-	-
Toplam	148.981.116	152.061.228	133.740.446	4.452.584	13.868.198

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

Beklenen vadeler	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
	Defter Değeri	(=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası 5 Yıdan uzun (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari borçlar	13.170.838	13.170.838	13.170.838	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17.860.347	21.068.536	1.751.398	5.219.237	14.097.901
Diğer borçlar	97.482.926	97.482.926	97.482.926	-	-
Toplam	128.514.111	131.722.300	112.405.162	5.219.237	14.097.901

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. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Araçlar (devamı)

Kur riski (devamı)

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

	31 Mart 2025						31 Aralık 2024					
Amerikan Doları	37,7656						35,2233					
Avro	40,7019						36,7429					
İngiliz Sterlini	48,7963						44,2458					
	31 Mart 2025						31 Aralık 2024					
	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	İsviçre Frankı	Euro	ABD doları	Diğer	TL Karşılığı	İngiliz Sterlini	İsviçre Frankı	Euro	ABD doları	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.064.938	16.188	4.663	162.845	697.469	55.010	20.488.450	2.861	11.802	97.977	409.020	897

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu		
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(6.812.988)	(4.097.690)
TL'nin ilgili YP karşısında %20 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	6.812.988	4.097.690
Net etki	-	-

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.

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar (Not:7, 8, 9 ,11)	149.609.404	134.166.670
Eksi: Hazır değerler	43.666.862	31.136.797
Net borç	105.942.542	103.029.873
Toplam öz sermaye	3.866.706.412	4.156.673.077
Toplam sermaye	3.972.648.954	4.259.702.950
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	2,7%	2,4%

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.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım 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.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	43.666.862	-	43.666.862	5
Finansal yatırımlar	-	193.860.295	193.860.295	6
Ticari alacaklar	5.067.896.347	-	5.067.896.347	7
Diğer alacaklar	138.236.792	-	138.236.792	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	16.870.317	-	16.870.317	11
Ticari borçlar	21.565.349	-	21.565.349	7
Diğer borçlar	110.545.450	-	110.545.450	8

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	31.136.797	-	31.136.797	5
Finansal yatırımlar	-	136.060.339	136.060.339	6
Ticari alacaklar	5.499.858.986	-	5.499.858.986	7
Diğer alacaklar	123.777.020	-	123.777.020	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kiralama yükümlülükleri	17.860.347	-	17.860.347	11
Ticari borçlar	13.170.838	-	13.170.838	7
Diğer borçlar	97.482.926	-	97.482.926	8

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	31.03.2025
Stoklar	--
Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	108.442
Finansal Yatırımlar	9.674.401
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	13.919.879
Maddi Duran Varlıklar	20.601.462
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.801.005
Kullanım Hakkı Varlıkları	8.779.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.030.098
Ödenmiş Sermaye	(138.727.484)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(40.826.355)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(220.357.113)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(6.608.314)
Satışların Maliyeti	606.906
Genel Yönetim Giderleri	2.087.156
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	1.202.095
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(664.523)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.037.272
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--
Finansman Gelirleri	(209.753)
Finansman Giderleri	37.085
Dönem Vergi Gideri ve Ertelenmiş Vergi Gideri	(176.991.058)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	--
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(520.499.153)

24. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin iştiraklerinden Colendi Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin % 27,73'ünü temsil eden her biri 1 TL toplam 8.179.500 Türk Lirası nominal değerde 8.179.500 adet nama yazılı payı, 41.789.483,56 TL fiyattan RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmış olup Şubat 2025'de Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylanmış, 2 Nisan 2025 tarihli ve 11303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil ve ilan edilmiş olup, pay devirleri 2 Nisan 2025'de tamamlanmıştır.

Finansal tablo tarihinden sonra şirketin kurucusu ve yöneticisi olduğu 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 2 adet menkul kıymet yatırım fonu daha faaliyete geçmiştir.