



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2026 1. ÇEYREK FİNANSAL RAPOR VE DİPNOTLAR



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	513.418	708.315
Finansal Yatırımlar	4	104.269.542	128.108.042
Ticari Alacaklar		12.619.460	22.098.944
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.6	6.640.164	8.974.949
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.979.296	13.123.995
Diğer Alacaklar		1.630.372	29.949
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.630.372	29.949
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.144.328	1.032.070
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		47.999	0
ARA TOPLAM		123.225.119	151.977.320
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		123.225.119	151.977.320
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	1.772.047	2.074.197
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	8.740.108	7.302.758
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	0	11.376
Peşin Ödenmiş Giderler	8	155.673	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	2.781.271	903.989
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		13.449.099	10.292.320
TOPLAM VARLIKLAR		136.674.218	162.269.640
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.951.496	4.959.790
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.951.496	4.959.790
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	5.951.496	4.959.790
Ticari Borçlar		1.238.097	548.417
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.238.097	548.417
Diğer Borçlar		4.463.451	4.586.188
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	4.463.451	4.586.188
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	3.347.748
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.133.767	16.129.206
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	7.133.767	16.129.206
ARA TOPLAM		18.786.811	29.571.349
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.786.811	29.571.349
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.617.169	3.073.110
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.617.169	3.073.110
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	2.617.169	3.073.110
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.671.134	3.688.625
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3.671.134	3.688.625
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.288.303	6.761.735
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		25.075.114	36.333.084
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		111.599.104	125.936.556
Ödenmiş Sermaye		75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		59.912.850	59.912.850
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-3.406.642	-3.564.256
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-3.406.642	-3.564.256
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-3.406.642	-3.564.256
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.737.604	4.737.604
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-10.149.642	4.381.610
Net Dönem Karı veya Zararı		-14.495.066	-14.531.252
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		111.599.104	125.936.556
TOPLAM KAYNAKLAR		136.674.218	162.269.640

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	20.068.593	36.716.401
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		20.068.593	36.716.401
BRÜT KAR (ZARAR)		20.068.593	36.716.401
Genel Yönetim Giderleri	16	-26.019.729	-26.036.277
Pazarlama Giderleri	16	-9.043.890	-15.984.662
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	9.797.571	5.288.930
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-1.683.959	-545.067
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-6.881.414	-560.675
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-6.881.414	-560.675
Finansman Giderleri	18	-397.576	-1.388.317
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	20	-9.159.414	-8.838.325
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-16.438.404	-10.787.317
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		1.943.338	-407.135
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	-724.398
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	1.943.338	317.263
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-14.495.066	-11.194.452
DÖNEM KARI (ZARARI)		-14.495.066	-11.194.452
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-14.495.066	-11.194.452
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		157.614	1.039.333
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	225.162	1.484.760
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-67.548	-445.427
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	21	-67.548	-445.427
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		157.614	1.039.333
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-14.337.452	-10.155.119
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-14.337.452	-10.155.119

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.368.390	1.664.964
Dönem Karı (Zararı)		-14.495.066	-11.194.451
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.419.617	6.087.387
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9.10.11	3.445.252	1.455.321
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	3.244.554	-11.252.397
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-545.080	776.265
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	-545.080	0
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	0	776.265
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	-1.943.338	-4.995.138
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler	20	-2.781.771	20.103.336
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		29.016.573	17.601.345
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	23.838.500	15.760.180
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5.6	9.479.484	-8.823.132
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-1.600.423	10.876.349
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	-3.267.931	-3.350.342
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	689.680	867.582
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-122.737	2.270.708
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15.941.124	12.494.281
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	-11.176.987	-10.829.317
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-3.395.747	0
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		501.467	-121.676
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-43.613	-121.676
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-43.613	-121.676
Alınan Faiz		545.080	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.064.754	-1.595.279
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-33.934
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	-2.064.754	-1.561.345
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-194.897	-51.991
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-194.897	-51.991
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	708.315	458.575
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	513.418	406.584

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler	14	75.000.000	59.912.850	-3.406.642			4.737.604	-10.149.642	-14.495.066	111.599.104	111.599.104	