

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-37
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR	19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR	19
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	19
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	21
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
DİPNOT 12 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	21
DİPNOT 13 TİCARİ BORÇLAR	22
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-24
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR	24-25
DİPNOT 16 HASILAT	25
DİPNOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	26
DİPNOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	27
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	27
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-30
DİPNOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	30
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-32
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	33-36
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	37-38
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	38-40

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Parkesyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sicil No: 2670
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31.03.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		6.255.743	6.769.144
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.886.993	4.624.835
Finansal yatırımlar	5	38.131	43.058
Ticari alacaklar	6	1.987.877	2.004.998
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,22	358.836	399.015
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.629.041	1.605.983
Kısa vadeli diğer alacaklar	7	34.613	22.098
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		34.613	22.098
Peşin ödenmiş giderler	8	308.129	74.155
Duran varlıklar		2.079.636	2.099.413
Maddi duran varlıklar	9	266.174	294.165
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	375.615	369.515
Kullanım hakkı varlığı	10	843.418	951.251
Ertelenmiş vergi varlığı	20	594.429	484.482
Toplam varlıklar		8.335.379	8.868.557
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.588.914	2.195.244
Kısa vadeli borçlanmalar	12	980.757	1.093.387
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		980.757	1.093.387
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar		980.757	1.093.387
Ticari borçlar	13	100.431	173.744
- İlişkili taraflara olan ticari borçlar	13,22		11.995
- İlişkili olmayan taraflara olan ticari borçlar	13	100.431	161.749
Diğer borçlar	13	260.915	228.437
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	260.915	228.437
Kısa vadeli karşılıklar		246.811	699.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	237.657	681.243
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	9.154	18.433
Uzun vadeli karşılıklar		367.573	408.602
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	367.573	408.602
ÖZKAYNAKLAR		6.378.892	6.264.711
Ödenmiş sermaye	15	3.500.000	3.500.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	4.518.567	4.518.567
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Birikmiş diğer kapsamlı giderler (-)	15	-11.575	-16.985
Geçmiş dönem karları/(zararları)		-1.736.871	193.423
Net dönem karı		108.771	-1.930.294
Toplam kaynaklar		8.335.379	8.868.557

İlişteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kili Cad. No:4 Sarkışan-Ak
İş Merkezi 04620 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.V. 5240624843 T. Sic. No: 98907-0
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31.03.2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 31.03.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	2.062.588	1.279.707
Brüt kar		2.062.588	1.279.707
Genel yönetim giderleri (-)	17	-2.455.446	-2.252.950
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	-86.745	-291.900
Esas faaliyet karı		-479.603	-1.265.143
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	582.796	100.690
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	-104.369	-97.092
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		-1.176	-1.261.545
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
Dönem vergi gideri	20		
Ertelenmiş vergi geliri	20	109.947	-5.773
Net dönem karı		108.771	-1.267.318
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	21	0	0
DİĞER KAPSAMLI GİDER (-)			
Kar veya zarar tablosunda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	14	6.763	12.156
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		-1.353	-2.431
Diğer kapsamlı gider (-)		5.410	9.725
Toplam kapsamlı gelir		114.181	-1.257.593

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kışla Cad. No:1 Sütlüce-Beşiktaş
İş Merkezi Kat:46 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.K. 5240624843 T. Sic. No:988870
Mersis No:0524062484300010000001
www.kareportfoy.com.tr

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31.03.2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31.03.2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		-695.385	-428.949
Dönem karı/zararı		108.771	-1.267.318
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		-102.293	-298.339
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	47.812	18.156
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		39.390	240.442
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		39.390	240.442
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	32.866	34.647
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		32.866	34.647
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		40.793	80.634
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-373.101	-668.050
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)		-373.101	-668.050
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	20	109.947	
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		0	-4.168
- Portföy yönetim gelirlerine ilişkin tahakkuklar		0	-4.168
- Diğer yönetim gelirlerine ilişkin tahakkuklar		0	-4.168
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		-200.863	2.561.775
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		4.927	-143.767
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		101.497	3.101.470
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		40.179	1.495.624
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		61.318	1.605.846
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		-32.478	-67.031
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (-)		-32.478	-67.031
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		-233.974	-209.450
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-73.313	72.458
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		-11.995	-899
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		-61.318	73.357
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		32.478	-191.905
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		32.478	-191.905
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		-194.385	996.118
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler (-)		-501.000	-1.435.000
Alınan faiz			9.933
B. Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit akışları (-)		-25.920	0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		-25.920	
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		-721.305	-428.949
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-16.537	68.544
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		-737.842	-360.405
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	4.624.835	1.728.355
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	3.886.993	1.367.950

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kare Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla 27 Mart 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 13 Ocak 2015 tarihli ve 12233903-335-01-219 sayılı izni ile İstanbul'da kurulmuş ve kuruluşu 27 Mart 2015 tarihinde tescil edilerek 2 Nisan 2015 tarihli ve 8792 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır.

SPK tarafından, 23 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e kolektif yatırım kuruluşlarının kurulması ve yönetilmesi ile bireysel portföylerin yönetilmesini kapsayan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" verilmiştir. Şirket, SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"'ne uyum çerçevesinde Hisse Senedi, Borçlanma Araçları ve Serbest Şemsiye fon kuruluşlarını gerçekleştirerek Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonların devir alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 13 Kasım 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış olup, kurucu değişiklikleri Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (Eski adıyla "Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu") ve Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon (Eski adıyla "Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Küresel Fırsatlar Serbest Yatırım Fonu") 15 Aralık 2015 tarihinde, Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (Eski Adıyla "Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu") ve Kare Portföy İkinci Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu (Eski adıyla "Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uluslararası Sabit Getirili Menkul Kıymetler B Tipi Değişken Fonu") ise 29 Aralık 2015 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır.

22 Ağustos 2017 tarihinde kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun yönetimi Kare Portföy Yönetimi A.Ş.'ye geçmiştir.

Şirket'in kontrolü Dipnot 15'te belirtildiği şekli ile Şirket sermayesinin tamamını elinde bulunduran gerçek kişide bulunmaktadır.

2019 yılının son döneminde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket, salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte olup bu gelişmelerin Şirket'in faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Altunizade Mahallesi, Kısıklı Caddesi, Ak-Sarkuysan İş Merkezi No:4/2 34662 Üsküdar/İstanbul

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 14'tir (31 Aralık 2020: 15).

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu yatırım fonları, Kare Portföy Birinci Değişken Fon, Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu, Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon, Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon, Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon ve Kare Portföy ÖPY Birinci Serbest Özel Fon'dur.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotlar, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" da belirtilen esaslara ve SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KKGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları KKGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kerkir Cad. No:1 Sirkusyan-Ak
İs Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 2740624843 T. Sic. No: 90907-0
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:1 Sarıyer
İs Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sic. No: 2647-C
Mersis No: 0524062484000019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.4.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesinin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu** Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmelerinde yapılan değişiklikler,** TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17'nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023'e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit ve nakit benzeri varlıklar bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Dipnot 4).

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", ve "Nakit ve nakit benzerleri" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2018 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarını itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmektedir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlgili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 4 Şişli / Şişli / İstanbul / Türkiye

İş Merkezi 34062 Üsküdar / İstanbul

Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sicil No: 268100-0

Mersis No: 0524062484300015

www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde maliyet değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. (Dipnot 6).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Dipnot 9).

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınmaktadır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanması beklediği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri

Ücret ve komisyonlar

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri, başarı primleri ve diğer komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 21).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (‘raporlayan işletme’) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Nispetiye Cad. No:4 Şarkıyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar No: 5240624843 T. Sicil No: 268067/0
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2018'de Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2019, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir. Bununla beraber, Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplamasında vergi oranını %22 olarak uygulamaktadır (31 Mart 2020: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Krikil Cad. No:4 Baskıya
İş Merkezi B Blok 2 Üsküdar İstanbul
Tic. Sic. No: 270624843 T. Sic. No: 270624843
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının, cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Şirket, indirilebilir geçici farklar ve mali zararlar ile vergi indirim ve istisnalarının sonraki dönemlere taşınan bakiyeleri üzerinden, bu tutarların vergi mevzuatı uyarınca sonraki dönemlerde indirilebileceği mali kâr elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe ertelenmiş vergi varlığı oluşturabilir.

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplamda 1.165.085 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır (31 Mart 2020: Bulunmamaktadır).

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Üsküdarı Cad. No:4/Sarkısyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 5840624843 T. Sicil No:9630670
Mersis No:05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.5.1. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar);
- ve ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları ile 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir.

2.6. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, finansal tablolarda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Tahmin ve varsayımlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve varsayımlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge sadece Türkiye olduğundan 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 5 Sarkisyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 275240624843 T. Sic. No: 275240624843
Mersis No: 0524062484000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	77.148	251.575
- Vadesiz mevduatlar	77.148	251.575
Yatırım fonları (*)	3.809.846	4.373.260
- Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	716.590	1.796.472
- Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.294.732	1.311.467
- Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	570.902	1.265.321
- Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	812.513	
-Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	415.109	
	3.886.993	4.624.835

(*) Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan yatırım fonlarının tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 22).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait olarak sunulan nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzerleri toplamı 3.886.993 TL olup ilgili döneme isabet eden faiz reeskontu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 4.624.835 TL).

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Nominal değeri	Gerçeğe uygun değeri	Nominal değeri	Gerçeğe uygun DeFTER değeri
Özel sektör tahvili (*)	139.312	38.131	157.312	43.058
Toplam	139.312	38.131		43.058

(*) Şirket 29 Temmuz 2020 tarihinde TRFDGOZ71915 ISIN kodlu tahvili kurucusu olduğu Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon'dan satın almıştır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Aitunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 1 Sarkısyan A.Ş.

İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul

Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sic. No: 264267-0

Mersis No: 0524062484300015

www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan elde edilen portöy yönetim alacakları (Dipnot 22)	358.836	399.015
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.629.041	1.605.983
Toplam	1.987.877	2.004.998

7 - DİĞER ALACAKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	34.613	22.098
Kısa vadeli diğer alacaklar	34.613	22.098

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen hizmet alım giderleri	64.935	71.045
Peşin ödenen sigorta giderleri	97.044	3.110
Peşin ödenen lisans ve aidat giderleri	143.150	-
Toplam peşin ödenmiş giderler	308.129	74.155

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Parkusyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 5240624843 T. Sic. No: 288067
Mersis No: 052406248400009
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2021 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	172.365	592	121.208	294.165
İlaveler		-	-	
Çıkışlar (-)		-	-	
Amortisman gideri (-)	(17.229)	(250)	(10.512)	(27.991)
Net defter değeri, 31 Mart	155.136	342	110.696	266.174
Maliyet	290.526	5.001	210.259	505.786
Birikmiş amortisman (-)	(135.390)	(4.659)	(99.563)	(239.612)
Net defter değeri, 31 Mart	155.136	342	110.696	266.174

31 Aralık 2020	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	129.765	1.880	55.863	187.508
İlaveler	127.699	-	107.397	235.096
Çıkışlar (-)	(7.315)	-	-	(7.315)
Amortisman gideri (-)	(77.784)	(1.288)	(42.052)	(121.124)
Net defter değeri, 31 Aralık	172.365	592	121.208	294.165
Maliyet	290.526	5.001	210.259	505.786
Birikmiş amortisman (-)	(118.161)	(4.409)	(89.051)	(211.621)
Net defter değeri, 31 Aralık	172.365	592	121.208	294.165

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 4 Sarıyer / İstanbul
İş Merkezi B1662 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar M.D. 5240624813 T. Sicil No: 968067-C
Tic. Sicil No: 05240624813000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2021	668.466	282.786	951.251
Dönem içi girişler	42.673	479.812	522.485
Dönem içi amortisman gideri	(402.997)	(227.320)	(630.317)
Varlık kullanım hakkı - 31 Mart 2021	308.142	535.278	843.418
1 Ocak 2020	252.637	55.465	308.102
Dönem içi girişler	854.309	904.913	1.759.222
Dönem içi amortisman gideri	(438.480)	(677.593)	(1.116.073)
Varlık kullanım hakkı - 31 Aralık 2020	668.466	282.786	951.251

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet				
Özel Maliyet	370.517	25.920	-	396.437
	-	25.920	-	396.437
Birikmiş itfa payı				
Özel Maliyet (-)	(1.001)	(19.821)	-	(20.822)
Net defter değeri	369.516	6.099		375.615
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Özel Maliyet	-	370.517	-	370.517
	-	370.517	-	370.517
Birikmiş itfa payı				
Özel Maliyet (-)	-	(1.001)	-	(1.001)
	-	(1.001)	-	(1.001)
Net defter değeri 31 Aralık 2020	-			369.516

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Atatürk Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıyer - Ak
İş Merkezi 34062 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 274062/03 Şirket Sic. No: 274062/03
Mersis No: 052406278000001
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 – KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.093.387	278.911
Dönem içi girişler (Dipnot 10)	54.480	1.759.222
Dönem içi ödemeler	(248.902)	(1.163.007)
Faiz giderleri	81.792	218.261
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	980.757	1.093.387

13 - TİCARİ BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	-	11.995
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	100.431	161.749
Toplam ticari borçlar	100.431	173.744

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer borçlar		
Ödenecek gelir vergisi	85.358	99.237
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	100.447	77.893
Ödenecek komisyonlar	-	19.212
Ödenecek BSMV ve harçlar	68.663	17.583
Ödenecek damga vergileri	2.865	2.560
Ödenecek KDV	2.146	107
Diğer	1.436	11.845
Toplam diğer borçlar	260.915	228.437

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

i) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer gider karşılıkları	9.154	18.433
Toplam	9.154	18.433

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Atatürk Mah. Kıvılcık Cad. No:1 Sirkusyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar M.B. 5740624843 T. Sicil No: 268667-0
Mersis No: 0524062484300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı		501.000
Kullanılmayan izin karşılığı	237.657	180.243
Toplam	237.657	681.243
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	367.573	408.602
Toplam	367.573	408.602

Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken kullanılan kıdem tazminatı tavanı 7.638,96 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL).

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	13,00	13,00
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	9,00	9,00
Net iskonto oranı (%)	3,67	3,67

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	408.602	282.110
Hizmet maliyeti	(82.051)	104.175
Faiz maliyeti	47.784	53.118
Dönem içi ödenen kıdem tazminatı (-)		(37.173)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(6.763)	6.372

Dönem sonu - 31 Aralık

367.573 408.602

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cd. No: 1 Sarkisyan-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D. 45240624843 T. Sic. No: 268067-0
Mersis No: 05240624843000019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iii) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	180.243	42.737
Dönem içi artış/(azalış), net	57.414	137.506
Dönem sonu - 31 Mart	237.657	180.243

Personel prim gider karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	501.000	1.435.000
Dönem içinde ödenen (-)	(501.000)	(1.435.000)
Dönem içi ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 14)		501.000
Dönem sonu	-	501.000

iv) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.) bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi borcunu veya Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 3.500.000 TL (31 Aralık 2020: 3.500.000 TL)'dir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 3.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Şirket'in tek pay sahipliği olan ortaklık yapısı, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24 Eylül 2020 tarih ve 60/1182 sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklik 05 Ekim 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilmiştir. 31 Mart 2021 itibarıyla, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden 3.500.000 TL nominal değerli paylar Aykut Ümit Taftalı'ya devredilmiştir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kışklı Cad. No:4 Çarkusalan-Ak
İş Merkezi 34062 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 240624843 T. Sic. No:98067-8
Mersis No:085240624840000001
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Mart 2021	
	Pay oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Aykut Ümit Taftalı	100	3.500.000
	100	3.500.000

	31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Aykut Ümit Taftalı	100	3.500.000
	100	3.500.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 4.518.567 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 4.518.567 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış olup, 11.575 TL tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 16.985 TL tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir).

12- HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Portföy yönetim komisyon gelirleri	1.047.009	
Fon yönetim komisyon gelirleri	1.015.579	1.279.707
Toplam	2.062.588	1.279.707

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kışla Cad. No:4 Sarıyer-Ak
İş Merkez 34062 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 52/10624843 T. Sicil No: 2706670
Mersis No: 0524062484300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.563.824	1.426.287
Amortisman ve itfa giderleri	296.714	276.261
Bilgi işlem giderleri	245.956	213.405
Ofis giderleri	111.264	158.059
Denetim ve danışmanlık giderleri	51.063	23.954
Ulaşım giderleri	45.913	182.475
Temsil ve ağırlama giderleri	5.510	10.799
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.862	24.235
Sigorta giderleri	1.184	2.222
Kira giderleri	81.000	-
Vergi resim ve harç giderleri	51.156	35.253
Toplam	2.455.446	2.252.950

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Fon hizmet bedeli	15.016	74.581
Fon kuruluşlarına ödenen komisyonlar	28.258	42.692
Saklama komisyonu giderleri	8.363	14.087
Tefas Mkk, Bist komisyonları	12.016	130.346
Diğer giderler	23.092	30.194
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	86.745	291.900

14- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım fonları alım/satım karı ve değer artış/(azalışları), net	133.751	-
Kur farkı gelirleri	40.793	80.634
VIOP işlemlerinden gelir	32.866	17.754
Önceki dönem gelirleri	374.454	
Diğer gelirler	932	2.302
Toplam	582.796	100.690

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım fonları alım/satım zararı ve değer artış/(azalışları), net		56.331
Hisse Senedi alım/satım zararı		6.114
Viop işlem zararları	22.577	
Finansal kiralama faiz giderleri	81.792	34.647
Toplam	104.369	97.092

16- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 15 yıl aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar geçmiş yıllarından mahsup edilemez.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10'uncu maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40'ıncı madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 1 Ocak - 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem kurumlar vergisi karşılık gideri (-)		
Ertelenmiş vergi geliri	109.947	(5.773)
Toplam vergi gideri (-)	109.947	(5.773)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İzin ve kıdem tazminatına ilişkin geçici farklar	605.230	588.845	151.308	117.769
Kiralama borçlanmaları	980.757	1.093.387	245.190	218.677
Vergiden indirilebilir zararlar (*)	1.165.085	1.165.085	291.271	233.017
Finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin geçici farklar	538.842	529.125	134.710	105.826
Ertelenmiş vergi varlıkları			822.479	675.289
Kullanım hakkı varlıkları	(843.418)	(951.251)	(210.854)	(190.250)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin geçici farklar	(68.785)	(2.783)	(17.196)	(557)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			(228.050)	(190.807)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			594.429	484.482

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına (kayıp)/kazanç tutarı, net dönem kar/(zarar)'ının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	3.500.000	3.500.000
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	108.771	(1.267.318)
Hisse başına kar (Tam TL)	0,03	(0,36)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	716.590	1.796.472
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.294.732	1311.467
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	570.902	1.265.321
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	812.513	
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	415.109	
Toplam	3.809.846	4.373.260

Ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	171.595	248.835
Kare Portföy Birinci Değişken Fon	57.054	53.865
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	35.020	36.948
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	32.784	25.007
Kare Portföy ÖPY Birinci Serbest Özel Fon	17.882	17.693
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	27.757	16.667
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	16.744	
Toplam	358.836	399.015

Ticari borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıraça Holding A.Ş.	-	11.995
Toplam	-	11.995

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Kat:5 Kat:5
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 524024843 T. Sicil No:270671
Mersis No:05240620000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	33.497	656.405
Kare Portföy Birinci Değişken Fon	154.458	184.475
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	62.362	147.530
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	94.648	120.373
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	87.607	52.511
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	530.140	113.076
Kare Portföy ÖPY Birinci Serbest Özel Fon	46.238	
Toplam	1.008.950	1.274.370

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kıraça Holding A.Ş.	-	48.748
Kırsan A.Ş.	-	14.571
Kök Ziraat A.Ş.	-	1.485
		64.804

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan kısa vadeli ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 525.000 TL'dir (31 Mart 2020: 442.500 TL).

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerek görüldüğü takdirde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Usküllü Cad. No: 1 Sarkıuşyan-Ak
İş Merkezi 34062 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sicil No: 980670
Mersis No: 05240624843000000000
www.kareportfoy.com

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Mart 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Kare Portföy yatırım fonları	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	358.836	1.629.041	-	34.613	77.148	3.809.846	38.131
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	358.836	1.629.041	-	34.613	77.148	3.809.846	38.131
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net 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 değeri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski - içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Kare Portföy yatırım fonları	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	399.015	1.605.983	-	22.098	251.575	4.373.260	43.058
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	399.015	1.605.983	-	22.098	251.575	4.373.260	43.058
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net 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 değeri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski - içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Barışade Mah. Kısıklı Cad. No:46 Kat:4
İş Merkezi B-652 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 273240624843 T. Sic. No: 288067/0
Mersis No: 052406240300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

i. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler

	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Mart 2021						
Ticari borçlar	100.431	100.431	100.431	-	-	-
Diğer borçlar	260.915	260.915	260.915	-	-	-
Sözleşme						
	Kayıtlı değeri	uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2020						
Ticari borçlar	173.744	173.744	173.744	-	-	-
Diğer borçlar	228.437	228.437	228.437	-	-	-

ii. Piyasa riski açıklamaları

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Aitunizade Mah. Kırmızı Cad. No:4 Sarısuveren-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 6240624843 T. San. Tic. Sic. No: 270670
Mersis No: 05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021 (ABD dolar tutarı)	31 Mart 2021 (TL karşılığı)	31 Mart 2020 (ABD dolar tutarı)	31 Mart 2020 (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	30.000	249.780	172.375	1.265.321
Finansal yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Net döviz pozisyonu	172.375	249.780	172.375	1.265.321

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, TL'nin, ABD Doları ve Avro karşısında %20 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2021	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	49.956	49.956
	49.956	49.956
31 Mart 2020	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	253.064	253.064
	253.064	253.064

b) Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla faize duyarlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

c) Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırım fonları bulunmaktadır.

iii. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 44 Sarıyer / İstanbul
İş Merkezi 34662 / İstanbul
Üsküdar V.D. 524064843 / Tic. Sic. No: 275057-0
Mersis No: 052406484300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz. Nakit ve nakit benzerleri, maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

- Finansal varlıklar:
Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.
Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.
- Finansal yükümlülükler:
Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.886.993	3.886.993	4.624.835	4.624.835
Finansal yatırımlar	38.131	38.131	43.058	43.058
Ticari alacaklar	1.987.877	1.987.877	2.004.998	2.004.998
Ticari borçlar	100.431	100.431	173.744	173.744

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin vadelerinin kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenen KARE PORTFÖY değerlerinden girdilerden değerlendirilmektedir.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 4 Barkınayan-Ak
İş Merkezi 34660 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D. 5040624843 Tic Sicil No: 283067-C
Mersis No: 05240624840000029
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	3.809.846	-	-
Özel sektör tahvili	38.131	-	-
	3.847.977	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	4.373.260	-	-
Özel sektör tahvili	43.058	-	-
	4.416.318	-	-

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25' inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4' üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3' üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No: 4/5 Arkus An-Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sic. No: 270667-0
Mersis No: 052406248430000000
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55' inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56' ıncı maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 4.320.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8' inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7' inci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 7 adet yatırım fonunun yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021 Fonun adı	Komisyon oranı (%)	Fon toplam değeri
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	0,004	27.385.793
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	0,003	19.007.324
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,008	12.500.859
Kare Portföy Birinci Değişken Fon	0,004	46.878.765
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	0,004	156.979.287
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	0,003	21.267.913
Kare Portföy ÖPY Birinci Serbest Özel Fon (**)	0,00096	63.433.618
		343.853.559

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar (Devamı)

31 Mart 2020 Fonun adı	Komisyon oranı (%)	Fon toplam değeri
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	0,004	28.223.066
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon	0,003	245.013.875
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,008	6.489.122
Kare Portföy Birinci Değişken Fon	0,004	51.966.714
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	0,004	28.345.548
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon	0,003	62.037.037

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ 312.075.362

Akten Zade Mah. Kısıklı Cad. No: 7 Sarıyer - Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar - İstanbul
Üstüdar V.D. 3240624843 T. Sic. No: 275570
Tic. Sic. No: 052406248400015
www.kareportfoy.com.tr