

**TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 80.656.278.783 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.b ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi çeşitli kanallardan elde edilmesi, Grup operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	<p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde gelir tutarının işlem bazında uygun olarak muhasebeleştirildiğini ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test ettik.</p> <p>Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.</p>

4. Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi tarafından hazırlanan 3 Mart 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.



5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2022

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-49
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23-24
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24-25
8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25-26
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26-27
10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	29-30
13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	31
14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31
15 ERTELENMİŞ GELİRLER	31
16 ÖZKAYNAKLAR.....	32-34
17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ ..	34-35
18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35-36
19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	36-37
20 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	37
21 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	37
22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38-40
23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	40
24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-43
25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-47
26 FİNANSAL ARAÇLAR	47-48
27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	49
28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	148.847.836	78.498.595
Finansal yatırımlar		141.896.793	232.127.474
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	141.896.793	232.127.474
Ticari alacaklar		1.204.642.039	822.313.665
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,24	21.869.542	30.985.570
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.182.772.497	791.328.095
Diğer alacaklar		7.716.202	3.710.685
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,24	-	9.279
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	7.716.202	3.701.406
Peşin ödenmiş giderler		1.133.223	1.329.286
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	1.133.223	1.329.286
Diğer dönen varlıklar	14	337.320	712.119
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		337.320	712.119
Toplam dönen varlıklar		1.504.573.413	1.138.691.824
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		167.914.115	140.767.866
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4	167.914.115	134.191.365
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	-	6.576.501
Diğer alacaklar		67.537.967	41.167.047
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	67.537.967	41.167.047
Maddi duran varlıklar	8	30.173.427	27.517.684
Maddi olmayan duran varlıklar	9	7.084.653	5.662.041
Kullanım hakkı varlıkları	10	1.280.370	757.208
Peşin ödenmiş giderler	13	1.562.784	779.816
Toplam duran varlıklar		275.553.316	216.651.662
Toplam varlıklar		1.780.126.729	1.355.343.486

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		588.143.075	471.290.955
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	588.143.075	471.290.955
- Banka kredileri		237.699.386	298.485.828
- İhraç edilen menkul kıymetler		349.677.804	172.116.596
- Kiralama işlemlerinden borçlar		765.885	688.531
Ticari borçlar		604.263.710	510.965.172
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,24	11.605	41.166
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	604.252.105	510.924.006
Ertelenmiş gelirler		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	-	-
Diğer borçlar		25.273.537	8.669.989
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,24	171.091	7.645
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	25.102.446	8.662.344
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	171.721
Dönem karı vergi yükümlülüğü		17.385.871	9.348.846
Kısa vadeli karşılıklar		5.943.713	10.781.616
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	4.843.265	9.258.246
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	12	1.100.448	1.523.370
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.552	10.496
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.552	10.496
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.241.016.458	1.011.238.795
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	880.621	193.623
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5	880.621	193.623
- Banka kredileri	5	254.347	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	626.274	193.623
Ertelenmiş gelirler		473.619	61.794
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	473.619	61.794
Uzun vadeli karşılıklar		4.709.227	3.205.487
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	4.709.227	3.205.487
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	26.126.992	19.971.096
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		30.574	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		30.574	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		32.221.033	23.432.000
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	175.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	22.660.903	22.660.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		104.258.813	78.060.982
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	12.262.048	8.498.517
Geçmiş yıllar karları		25.984.121	37.635.920
Net dönem karı / (zararı)		162.275.303	97.111.732
Kontrol gücü olmayan paylar	16	4.448.050	1.704.637
Toplam özkaynaklar		506.889.238	320.672.691
Toplam kaynaklar		1.780.126.729	1.355.343.486

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	80.656.278.783	72.580.337.704
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(80.332.029.134)	(72.391.692.167)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		324.249.649	188.645.537
Genel yönetim giderleri (-)	18	(142.237.427)	(88.593.005)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(44.502.875)	(29.576.430)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(47.331)	(311.382)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	206.628.685	98.300.131
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(13.078.330)	(11.930.764)
Esas faaliyet karı		331.012.371	156.534.087
Finansman giderleri (-)	20	(116.558.553)	(37.116.868)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		214.453.818	119.417.219
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(49.435.102)	(20.741.935)
Dönem vergi gideri (-)	21	(49.828.664)	(15.253.190)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	393.562	(5.488.745)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		165.018.716	98.675.284
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		2.743.413	1.563.552
Ana ortaklık payları		162.275.303	97.111.732
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		26.197.831	11.119.974
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(975.461)	(49.392)
Ertelenmiş vergi etkisi		195.092	9.823
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç/(kayıpları)		33.722.750	13.949.429
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç/(kayıpları), vergi etkisi		(6.744.550)	(2.789.886)
Toplam kapsamlı gelir		191.216.547	109.795.258
Toplam kapsamlı gelir dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		2.743.413	1.563.552
Ana ortaklık payları		188.473.134	108.231.706

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacaklar Tanımlanmış Yeniden Ölçüm Fayda Planları/ Kazançları/ Kayıpları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020		75.000.000	22.660.903	(1.736.847)	68.677.855	7.608.823	33.435.262	8.090.352	213.736.348	141.085	213.877.433
Transfer		-	-	-	-	889.694	7.200.658	(8.090.352)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(39.569)	11.159.543	-	-	97.111.732	108.231.706	1.563.552	109.795.258
31 Aralık 2020	16	75.000.000	22.660.903	(1.776.416)	79.837.398	8.498.517	37.635.920	97.111.732	318.968.054	1.704.637	320.672.691
1 Ocak 2021		75.000.000	22.660.903	(1.776.416)	79.837.398	8.498.517	37.635.920	97.111.732	318.968.054	1.704.637	320.672.691
Transfer		-	-	-	-	3.763.531	93.348.201	(97.111.732)	-	-	-
Sermaye artırım		100.000.000	-	-	-	-	(100.000.000)	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(780.369)	26.978.200	-	-	162.275.303	188.473.134	2.743.413	191.216.547
31 Aralık 2021	16	175.000.000	22.660.903	(2.556.785)	106.815.598	12.262.048	25.984.121	162.275.303	502.441.188	4.448.050	506.889.238

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		165.018.716	98.675.284
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Sat ve geri kirala işlemi satış karı ile ilgili düzeltmeler	19	-	(1.062.381)
Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	8.730.740	6.563.753
Vergi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	21	8.037.025	20.741.935
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(233.312)	(129.937)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	1.781.597	3.819.689
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	(220.713)	407.855
Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6	(1.740.791)	76.295
Finansal kiralama ve kiralama yükümlülükleri faiz giderleri	20	208.048	129.994
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (azalış)/artış		(383.931.313)	(557.040.640)
Finansal yatırımlardaki artış/(azalış)		91.803.424	(136.323.941)
Diğer alacaklardaki (azalış)/artış		(31.786.936)	(38.155.671)
Diğer varlıklardaki (azalış)/artış		(9.044.005)	11.370.283
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		93.398.539	325.185.176
Kıdem tazminatı ödemeleri	12	(491.318)	(520.315)
Diğer vergi ödemeleri	21	(32.442.793)	(15.253.190)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		42.222.358	(13.169.935)
Müşteri varlıklarındaki değişim		(24.944.051)	4.235.042
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(73.634.785)	(290.450.704)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi varlık satın alımları	8	(6.040.886)	(5.855.083)
Maddi olmayan varlık satın alımları	9	(5.612.782)	(5.518.352)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		429.506	2.167
Alınan temettüler	19	16.351.046	16.041.554
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		5.126.884	4.670.287
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(172.116.596)	(113.094.749)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	5	349.677.804	172.116.596
Finansal borçlanmalardan nakit (çıkışları)/girişleri		(57.965.354)	235.959.307
Kira ödemeleri		(2.118.529)	(1.541.605)
Temettü ödemesinden kaynaklanan nakit çıkışları		(5.000.000)	(3.000.000)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları		112.477.325	290.439.549
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.410.499	686.754
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		45.379.923	5.345.885
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	19.438.586	14.092.701
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	64.818.509	19.438.586

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tacirler Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), 7 Aralık 1990 tarihli ana sözleşmesinin 17 Aralık 1990 tarihinde tescil edilmesi ve 20 Aralık 1990 tarih, 2677 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmesi sonucu kurulmuştur. Şirket’in unvanı 18 Ekim 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan ve 29 Mart 2011 tarih ve 7782 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanan karar ile “Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde sadece ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket bu amaç dahilinde;

- Hisse senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin, menkul kıymetler dışında kalan diğer kıymetli evrakın ve mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgelerin, aracılık amacıyla ikinci el piyasada başkası nam ve hesabına veya başkası hesabına, kendi namına yahut kendi nam ve hesabına sürekli alım satımını yapar.
- Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunur.
- Bankalar ve menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hariç, mali konularda faaliyet gösteren mevcut veya kurulacak anonim ortaklıklara ilgili mevzuatın belirlediği sınırlar dahilinde iştirak eder.
- Menkul kıymetler, diğer kıymetli evrak, yatırım ve plasman gibi konularda danışmanlık hizmetleri yapar.
- Sermaye piyasası kurulundan izin almak şartıyla menkul kıymetler ve diğer evraka ilişkin saklama hizmeti ile anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin tahsili, ödenmesi ve opsiyon haklarının kullanılmasını hizmetlerini verir.
- Hisse senetlerinden doğan oy haklarını, yazılı direktiflerine uygun olarak senet sahipleri adına kullanır.
- Müşterileri ve kendi adına kaldıraçlı alım satım işlemleri yapar.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 5 Şubat 2015 tarihli ve 32992422.205.03 sayılı yazısına istinaden 18 Şubat 2015 tarihinden itibaren “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetki belgesine sahip bulunmaktadır.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş ve Bull Teknoloji ve Arge A.Ş. ile hep birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır.

Grup faaliyetlerinin büyük kısmını tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Ayrıca tek başına raporlanabilir faaliyet bölümü olmamakla birlikte Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin KKTC Girne’de şubesi bulunmaktadır.

Grup’un genel merkezi İstanbul’dadır ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 237 kişidir (31 Aralık 2020: 204). Grup’un Genel Müdürlüğü Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok K: 9 Etiler, Beşiktaş/İstanbul adresindedir. Ayrıca Grup, Ankara, İzmir, Erenköy, Kayseri, Kartal, Bakırköy, Kocaeli, Adana, Mersin, Denizli, Bursa, Antalya, Gaziantep, Karadeniz Ereğli ilçesinde Merkez Beşiktaş/İstanbul ve Girne’de “Şube” olarak, Akatlar/Beşiktaş, Kocaeli, Marmaris, Trabzon, Bodrum ve Çankaya ile Çukurambar/Ankara’da irtibat bürosu olarak faaliyetini sürdürmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Grup yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Grup Yönetimi, Şirket konsolide finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

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

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Grup’un konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 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 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Raporlanan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.2.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- **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 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **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;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. 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 "ödenmesi"nin 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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini 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.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Grup, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete’de Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır.

2020 yılında ise International Accounting Standards Board ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2021 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,12	%99,12	Portföy Yönetimi Bilgisayar
Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.	%20,00	%20,00	Programlama

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 23 Ağustos 2011 tarihinde İstanbul ticaret siciline tescil ettirilerek 29 Ağustos 2011 Tarih 7890 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Eylül 2012 Tarih B.02.6.SP.K.0.15-355-03-791-8905 sayılı yazısı ile 5 Eylül 2012 tarihli ve P.YŞ.PY.47/979 sayılı Portföy Yöneticili Yetki Belgesi alınmış olup, 6362 sayılı sermaye piyasası kanunu ve III-55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu 19 Haziran 2015 tarihli ve 12233903-335.99-E.6197 sayılı yazısı ile portföy yöneticiliğine ilişkin 18 Haziran 2015 tarihli ve P.YŞ/PY.24/639 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi alınmıştır. Bu nedenle 5 Eylül 2012 Tarih P.YŞ.PY.47/979 sayılı eski Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi üzerine 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilerek terkin edilmiştir.

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş. bilgisayar programlama faaliyeti amacıyla Grup, 5 Kasım 2019 tarih ve 2484 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 11 Kasım 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek 100.000 TL toplam sermayesinin %20'si karşılığında 20.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir. Grup tüm A grubu hisselerine sahiptir. Ayrıca yönetim kurulunda alınan kararların Grup tarafından onaylanması gerekmektedir.

(b) Hasılatın kayıtlara alınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir. Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primine ise, yönetilen kurumsal müşteri portföyünün getirisinin, her altı aylık dönem sonunda, sözleşmede belirlenen "Karşılaştırma Ölçütü Getiri"yi aşması durumunda hak kazanılmaktadır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kredilerden alınan faizler, krediler ve alacaklardan beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değeri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” hesabında “Müşterilerden kredi faiz gelirleri” kalemi altına kaydedilir.

(c) Ticari alacaklar

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler, Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(d) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların satış ve geri kiralama işlemi finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı gelir ilk muhasebeleştirilmede olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaz ve ilgili gelir tutarı ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir (Dipnot 15).

(e) Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(g) Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- 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.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirilme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup TFRS 9'un ilk uygulaması kapsamında, ticari amaçla elde tutulanlar dışında kalan tüm özkaynak araçlarını gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(h) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

(ı) Finansal borçlar

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

(k) Kur değişiminin etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(l) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 11).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 28).

(n) İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, 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.
- (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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

(o) 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 (Dipnot 22).

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

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

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

(ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

(p) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(r) Nakit akış tablosu

Konsolide nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacaklarını, teminatlarını ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

(s) Hisse senedi ve ihracı

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak konsolide özkaynaklarda muhasebelemektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

(t) Sat ve geri kirala işlemleri

Sat ve geri kirala işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. Bir sat ve geri kirala işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Bir sat ve geri kirala işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Şirket, Dipnot 2.4 ve 19’da belirtildiği üzere sat ve geri kiralama işlemi yapmış olup, bu işlem sonucunda elde etmiş olduğu satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmını sözleşme süresi boyunca kar veya zarar tablosuna intikal ettirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan devlet tahvilleri, özel kesim tahvilleri ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerini, bu finansal varlıkların aktif piyasada işlem gördükleri borsa fiyatları ile belirlemektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Sat ve geri kirala işlemleri

Grup, merkez ofis binasının satışını gerçekleştirmiş ve finansal kiralama ile geri kiralamıştır. Bu işlem Grup yönetimi tarafından ilgili TFRS’ler çerçevesinde özü itibarıyla da bir finansal kiralama işlemi olarak değerlendirilmiştir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	4.854	-
Bankalar	128.472.145	61.664.819
-Vadeli mevduatlar ^(*)	115.289.324	54.513.589
-Vadesiz mevduatlar	13.182.821	7.151.230
Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.630.837	12.233.776
Takasbank para piyasası teminatları	9.740.000	4.600.000
Toplam	148.847.836	78.498.595

(*) İlgili bakiyenin 74.264.051 TL’lik kısmı, Dipnot 6’da belirtildiği üzere müşteriler adına tutulan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2020: 54.460.000 TL).

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 3 aydan kısa olmakla birlikte ortalama etkin faiz oranı % 22,50’dir (31 Aralık 2020: 3 aydan kısa, %6,50). Grup’un nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ile müşterilere ait mevduatlar düşülerek gösterilmektedir. Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	148.847.836	78.498.595
Müşterilere ait mevduatlar (-)	(74.264.051)	(54.460.000)
Takasbank para piyasası teminatları (-)	(9.740.000)	(4.600.000)
Faiz tahakkukları (-)	(25.276)	(9)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	64.818.509	19.438.586

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri ^(*)	929.866	107.512.646
-Yatırım fonları ^(**)	106.008.213	44.295.784
-Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.158.685	-
-Özel kesim borçlanma araçları	28.800.029	80.319.044
Toplam	141.896.793	232.127.474

(*) Hisse senetlerinin tamamı Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

(**) Yatırım fonlarının tamamı Grup'a ait olan Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	167.914.115	134.191.365
Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	6.506.038
Kamu kesim borçlanma araçları	-	70.463
Toplam	167.914.115	140.767.866
Toplam finansal yatırımlar	309.810.908	372.895.340

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları hisse senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem görmeyen				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ^(*)	161.845.100	5,00	128.122.350	5,00
Borsa İstanbul (BİST) ^(**)	6.069.015	0,15	6.069.015	0,15
	167.914.115		134.191.365	

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlar olarak finansal tablolarında muhasebeleştirdiği Takasbank toplam sermayesinin %5,00'ine tekabül eden (31 Aralık 2020: %5,00) 300.000.000 adet (31 Aralık 2020: 300.000.000 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.4'te belirtildiği üzere Grup Takasbank'ın hisselerini değerleyerek ortaya çıkan değer artışını Dipnot 2.4'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak finansal tablolarında muhasebeleştirdiği BİST toplam sermayesinin %0,15'ine tekabül eden (31 Aralık 2020: %0,15) 63.884.376 adet (31 Aralık 2020: 63.884.376 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.4'te belirtildiği üzere Grup BİST'in paylarının borsada işlem görmemesi nedeniyle söz konusu iştirakinin hisse değerlerini BİST tarafından duyurulan hisse geri alım fiyatı üzerinden değerleyerek 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarına yansıtmıştır. Söz konusu değerlendirme sonucunda ortaya çıkan değer artışı Dipnot 2.4'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir.

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri ^(*)	237.699.386	298.485.828
İhraç edilen menkul kıymetler	349.677.804	172.116.596
Kiralama işlemlerinden borçlar ^(**)	765.885	688.531
Toplam	588.143.075	471.290.955

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 237.699.386 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 3 Ocak - 27 Aralık 2022, etkin faiz oranları ise %16,00 - %18,00 aralığındadır (31 Aralık 2020: 298.485.828 TL, vadeleri 4 Ocak-16 Aralık 2021, etkin faiz oranları %16,75 - %21,00 aralığındadır).

(**) İlgili bakiyenin tamamı Dipnot 10'da belirtilen kullanım hakkı varlıkları kapsamında muhasebeleştirmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMD12212	13 Temmuz 2021	50.000.000	49.926.029	4 Ocak 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12220	30 Temmuz 2021	50.000.000	49.506.857	21 Ocak 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22211	10 Ağustos 2021	50.000.000	49.235.629	1 Şubat 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22229	25 Kasım 2021	35.000.000	34.174.631	24 Şubat 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD32210	29 Aralık 2021	50.000.000	48.104.857	9 Mart 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42219	14 Ekim 2021	50.000.000	47.743.177	7 Nisan 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42227	6 Aralık 2021	25.000.000	23.822.396	20 Nisan 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52218	22 Kasım 2021	50.000.000	47.164.228	16 Mayıs 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		360.000.000	349.677.804			

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMD22112	18 Kasım 2020	75.000.000	73.902.964	3 Şubat 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42128	28 Aralık 2020	37.000.000	35.273.067	5 Nisan 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42110	24 Aralık 2020	25.000.000	23.656.574	22 Nisan 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52119	7 Aralık 2020	17.000.000	15.949.117	17 Mayıs 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52127	11 Aralık 2020	25.000.000	23.334.874	28 Mayıs 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		179.000.000	172.116.596			

Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri ^(*)	254.347	-
Kiralama işlemlerinden borçlar ^(**)	626.274	193.623
Toplam	880.621	193.623

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 254.347 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 25 Ocak - 25 Kasım 2023 aralığında, etkin faiz oranları ise %16,20'dir. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(**) İlgili bakiyenin tamamı Dipnot 10'da belirtilen kullanım hakkı varlıkları kapsamında muhasebeleştirilmiştir.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden alacaklar	509.930.468	434.686.928
Kredili müşterilerden alacaklar	405.054.965	292.352.571
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	259.117.458	49.038.647
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	21.869.542	30.985.570
Müşterilerden alacaklar	8.669.606	15.249.949
Şüpheli ticari alacaklar	25.639.454	27.380.245
Beklenen zarar karşılığı (-)	(25.639.454)	(27.380.245)
Toplam	1.204.642.039	822.313.665

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.332.964.562 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait beklenen zarar karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	27.380.245	27.303.950
Dönem içinde karşılık ayrılan	154.611	76.295
Dönem içinde tahsil edilen	(1.895.402)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	25.639.454	27.380.245

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden borçlar	463.167.889	401.830.827
Müşteriler adına yapılan mevduatlar	74.264.051	54.460.000
Müşterilere borçlar	42.231.900	34.304.446
Müşteriler adına yapılan repolar	24.511.399	18.124.733
Diğer ticari borçlar	76.866	2.204.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	11.605	41.166
Toplam	604.263.710	510.965.172

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	7.505.194	3.348.138
Alacak senetleri	198.870	153.817
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	-	9.279
Diğer çeşitli alacaklar	12.138	199.451
Toplam	7.716.202	3.710.685

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyeler Şirket'in Kaldıraçlı Alım Satım ("KAS") işlemleri kapsamında yurt dışında bulunan likidite sağlayıcılarına vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	11.746.144	6.013.720
Ödenecek araştırma geliştirme borçları	3.350.698	942.186
Ödenecek personel vergileri	3.154.322	1.122.090
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 23)	171.091	7.645
Diğer çeşitli borçlar (*)	6.851.282	584.348
Toplam	25.273.537	8.669.989

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 4.776.689 TL'lik kısmı SPK'nın 16 Eylül 2021 tarihli bülteninde bildirilen idari para cezasından oluşmaktadır.

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar(*)	67.537.967	41.167.047
Toplam	67.537.967	41.167.047

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 15.323.423 TL'lik kısmı "VIOP Garanti Fonu" teminatı işlemleri için (31 Aralık 2020: 6.558.274 TL), 23.601.148 TL'lik kısmı Takasbank teminatları için (31 Aralık 2020: 18.256.784 TL), 28.556.696 TL'lik kısmı BIST için (31 Aralık 2020: 16.310.200 TL) verilmiş depozitolarından, 56.700 TL'lik kısmı diğer teminatlardan (31 Aralık 2020: 41.789 TL) oluşmaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	21.092.207	1.489.300	(450.000)	22.131.507
Özel maliyetler	4.282.295	300.233	-	4.582.528
Makine, tesis, cihazlar	12.098.454	2.661.726	(107.367)	14.652.813
Taşıtlar	3.239.049	810.250	-	4.049.299
Demirbaşlar	2.389.965	779.378	-	3.169.343
	43.101.970	6.040.887	(557.367)	48.585.490
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.795.624)	(493.441)	24.750	(4.264.315)
Özel maliyetler	(1.476.021)	(154.133)	-	(1.630.154)
Makine, tesis, cihazlar	(7.132.552)	(1.515.434)	103.111	(8.544.875)
Taşıtlar	(1.487.461)	(471.259)	-	(1.958.720)
Demirbaşlar	(1.692.628)	(321.371)	-	(2.013.999)
	(15.584.286)	(2.955.638)	127.861	(18.412.063)
Net defter değeri	27.517.684			30.173.427

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	21.092.207	-	-	21.092.207
Özel maliyetler	4.034.902	247.393	-	4.282.295
Makine, tesis, cihazlar	9.221.621	2.925.481	(48.648)	12.098.454
Taşıtlar	1.401.757	1.837.292	-	3.239.049
Demirbaşlar	1.557.849	844.917	(12.801)	2.389.965
	37.308.336	5.855.083	(61.449)	43.101.970
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.259.553)	(536.071)	-	(3.795.624)
Özel maliyetler	(1.385.072)	(90.949)	-	(1.476.021)
Makine, tesis, cihazlar	(6.293.037)	(888.163)	48.648	(7.132.552)
Taşıtlar	(1.375.604)	(111.857)	-	(1.487.461)
Demirbaşlar	(1.462.126)	(243.303)	12.801	(1.692.628)
	(13.775.392)	(1.870.343)	61.449	(15.584.286)
Net defter değeri	23.532.944			27.517.684

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Bilgisayar yazılım	1.203.076	3.229.126	-	4.432.202
Haklar	13.647.562	2.383.656	-	16.031.218
	14.850.638	5.612.782	-	20.463.420
Birikmiş amortisman				
Haklar	(9.188.597)	(4.190.170)	-	(13.378.767)
	(9.188.597)	(4.190.170)	-	(13.378.767)
Net defter değeri	5.662.041			7.084.653

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Bilgisayar yazılım	28.976	1.174.100	-	1.203.076
Haklar	9.303.310	4.344.252	-	13.647.562
	9.332.286	5.518.352	-	14.850.638
Birikmiş amortisman				
Haklar	(5.942.945)	(3.245.652)	-	(9.188.597)
	(5.942.945)	(3.245.652)	-	(9.188.597)
Net defter değeri	3.389.341			5.662.041

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, binalar ve araçlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi 2 yıldır. 1 Ocak 2021 tarihinde kiralanan varlıklara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası cinsinden sözleşmelerde %17,97, Avro cinsinden sözleşmelerde ise %3,5'tir (1 Ocak 2020 tarihinde kiralanan varlıklara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası cinsinden sözleşmelerde %10,78, Avro cinsinden sözleşmelerde ise %4'tür).

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Kullanım hakkı varlıkları	2.204.966	2.366.758	-	4.571.724
Amortisman gideri (-)	(1.447.758)	(1.843.596)	-	(3.291.354)
Net defter değeri	757.208			1.280.370
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Kullanım hakkı varlıkları	2.216.625	1.281.672	-	3.498.297
Amortisman gideri (-)	(1.293.331)	(1.447.758)	-	(2.741.089)
Net defter değeri	923.294			757.208

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kiralama Borçları	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	882.154	2.204.966
Yeni eklenenler	2.241.790	-
Faiz gideri	250.309	143.098
Kur farkı gideri	136.435	75.695
Ödenen kira	(2.118.529)	(1.541.605)
Dönem sonu, 31 Aralık	1.392.159	882.154

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait 1.843.596 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2020: 1.447.758 TL).

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

Verilen teminat mektupları

Teminat cinsi	Verildiği yer	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektubu	Takasbank Para Piyasası Teminatı	211.250.000	168.450.000
BİST Payları	Takasbank Para Piyasası Teminatı	638.843	638.843
Teminat mektubu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Teminat mektubu	İstanbul 11. Asliye Mahkemesi	-	406.479
Toplam		211.889.843	169.496.322

Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) toplam sermayesinin %5'ine tekabül eden 30.000.000 TL nominal hissesi bulunmakta olup İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. sermayesindeki %1'i temsil eden 6.000.000 nominal bedelli payların Menkul Kıymet Rehin Sözleşmesi çerçevesinde Odea Bank A.Ş. lehine rehin verilerek kredi sağlanması kararlaştırılmıştır.

Alınan teminatlar

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.332.964.562 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

(a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	4.843.265	9.258.246
-Kullanılmamış izin karşılıkları	1.750.293	988.293
-Personel prim karşılığı	3.092.972	8.269.953
Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.100.448	1.523.370
Toplam	5.943.713	10.781.616

Diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları(*)	1.100.448	1.321.161
Diğer karşılıklar	-	202.209
Toplam	1.100.448	1.523.370

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup, aleyhine açılan ve devam etmekte olan toplam riski 1.100.448 TL olan davalarla ilgili olarak, 1.100.448 TL tutarında dava karşılığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2020: 1.321.161 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanılmamış izin ve prim karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	988.293	593.365
Dönem içinde ayrılan izin karşılığı	762.000	394.928
Dönem sonu, 31 Aralık	1.750.293	988.293

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	8.269.953	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.092.972	8.269.953
Dönem içerisindeki ödemeler	(8.269.953)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	3.092.972	8.269.953

(b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.709.227	3.205.487
Toplam	4.709.227	3.205.487

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Grup yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	3,74	3,67
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	100,00	84,51

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	3.205.487	2.591.089
Cari hizmet maliyeti	623.314	984.149
Faiz maliyeti	396.283	101.172
Ödenen tazminatlar	(491.318)	(520.315)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	975.461	49.392
Dönem sonu, 31 Aralık	4.709.227	3.205.487

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel sağlık sigortası	443.791	375.599
Verilen sipariş avansları	437.609	331.033
Bilgisayar yazılım bakım giderleri	82.950	596.466
Peşin ödenen kiralar	36.896	-
Teminat mektubu devre komisyonu	-	24.719
Diğer peşin ödenen giderler	131.977	1.469
Toplam	1.133.223	1.329.286

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	1.562.784	779.816
Toplam	1.562.784	779.816

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları	176.267	500.844
Diğer	161.053	211.275
Toplam	337.320	712.119

15. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Diğer gelirler	473.619	61.794
Toplam	473.619	61.794

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un ödenmiş sermayesi 175.000.000 TL (31 Aralık 2020: 75.000.000 TL) olup her biri 0,05 TL nominal değerli 3.500.000.000 (31 Aralık 2020: 1.500.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Grup sermayesi 27 Nisan 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da alınan karar ile 75.000.000 TL tutarından 175.000.000 TL tutarına çıkarılmıştır. Arttırılan sermayeyi teşkil eden 100.000.000 TL Geçmiş Yıllar Karları ve Olağanüstü Yedeklerden karşılanmasına ve arttırılan sermayede ortaklara hisseleri oranında bedelsiz hisse senedi olarak pay verilmesine karar verilmiştir. İlgili değişiklik 17 Mayıs 2021 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak tescil edilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Tacirler Holding A.Ş.	43.335.833	24,76	18.572.500	24,76
Hamdi Tacir	41.562.500	23,75	17.812.500	23,75
Mehmet Tacir	39.812.500	22,75	17.062.500	22,75
Alaettin Tacir	38.039.167	21,74	16.302.500	21,74
Ahmet Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Atilla Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Halit Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Murat Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
İsmet Yazıcı	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Serkan Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Mustafa Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	100,00	75.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	22.660.903		22.660.903	
Toplam	197.660.903		97.660.903	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedekler "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" olarak sınıflandırılırlar. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 12.262.048 TL'dir (31 Aralık 2020: 8.498.517 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1. Tertip Yasal Yedekler	11.033.236	7.269.705
2. Tertip Yasal Yedekler	1.228.812	1.228.812
Toplam	12.262.048	8.498.517

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu düzenlemenin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, ilgili faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar, 1 Ocak	1.704.637	141.085
Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar	2.743.413	1.563.552
Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar, 31 Aralık	4.448.050	1.704.637

17. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Satışlar</u>		
Devlet tahvili satış gelirleri	51.991.816.275	60.844.933.808
Bono satışları maliyeti	16.364.588.940	2.648.563.019
Hisse senedi satış gelirleri	11.308.664.992	8.616.647.647
VIOP kontratları satış gelirleri	699.575.868	317.439.694
Tezgahestü işlem gelirleri	51.912.726	-
Yatırım fonları satış gelirleri	9.824.272	4.296.687
Özel sektör tahvili satış gelirleri	631.897	5.095.731
Diğer gelirler	56.121	169.445
Toplam	80.427.071.091	72.437.146.031
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları	67.748.615	62.454.417
Portföy yönetimi fon yönetim komisyonları	65.043.953	29.010.818
Vadeli işlem alım satım aracılık komisyonları	30.328.439	15.383.703
Halka arz aracılık gelirleri	28.903.606	939.720
Müşteriden alınan VIOP Borsa payı	17.153.128	16.123.910
Portföy yönetimi performans komisyonları	9.291.136	14.928.821
Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri	2.734.277	1.119.864
Kas işlem gelirleri	2.614.400	1.386.626
Bireysel portföy yönetimi komisyonları	2.159.109	2.259.857
Müşteriden alınan BIST emir iptal ücreti	1.126.405	1.177.706
Ödünç işlem komisyon geliri	1.053.242	805.929
Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları	918.885	883.790
Repo-Ters repo aracılık komisyonları	638.840	322.518
Fon satış komisyonları	494.744	88.705
DİBS alım-satım aracılık komisyonları	239.902	12.053
EFT komisyon ve PTT gelirleri	130.970	103.431
BES satış komisyonu	45.976	53.429
Tezgahestü işlem komisyonları	33.626	-
Diğer gelirler	3.134.901	1.751.356
Toplam hizmet gelirleri	233.794.154	148.806.653

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri	(4.586.462)	(4.109.764)
VIOP değerlendirme farkları	-	(1.505.216)
Toplam iadeler ve indirimler	(4.586.462)	(5.614.980)
Toplam satış gelirleri	80.656.278.783	72.580.337.704
<u>Satışların maliyeti</u>		
Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri	(51.985.230.227)	(60.837.369.219)
Bono satışları maliyeti	(16.357.844.039)	(2.647.506.076)
Hisse senedi satış maliyetleri	(11.232.240.865)	(8.592.789.794)
VIOP işlem maliyetleri	(722.464.476)	(308.835.372)
Özel kesim tahvil satış maliyetleri	(639.031)	(5.140.207)
Yatırım fonu satış maliyetleri	(4.137.041)	(4.891)
Diğer satışların maliyetleri	(29.473.455)	(46.608)
Toplam satışların maliyeti	(80.332.029.134)	(72.391.692.167)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	324.249.649	188.645.537

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	142.237.427	88.593.005
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	44.502.875	29.576.430
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	47.331	311.382
Toplam satışların maliyeti	186.787.633	118.480.817

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	54.869.217	44.761.179
Borsa payları	36.927.728	25.563.728
Yazılım giderleri	24.193.977	6.493.363
Vergi, resim, harç giderleri	18.175.178	10.601.679
Data hattı giderleri	9.024.437	5.531.531
Amortisman ve itfa payı giderleri	7.572.989	6.563.753
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.225.660	1.371.570
İlan, reklam ve tanıtım giderleri	2.557.247	834.658
Bakım onarım giderleri	2.498.298	817.818
Danışmanlık giderleri	2.403.038	1.892.460
Emir iletimi aracılık komisyon giderleri	2.391.189	1.214.140
Temsil ve ağırlama giderleri	1.745.317	1.096.919
Fon giderleri	1.694.638	493.348
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.692.444	1.034.644
Saklama komisyonu giderleri	1.535.651	921.872
Haberleşme giderleri	1.175.864	1.036.372
Varlık kullanım hakkı amortismanı	1.157.751	-
Ulaşım giderleri	885.268	555.208
İzin karşılığı giderleri	762.000	-
Elektrik, su, ısıtma giderleri	712.938	534.514
MKK komisyonları	686.811	458.702
Büro muhtelif giderleri	673.638	562.667
Kira giderleri	667.241	279.837
Aidat giderleri	659.406	450.886
Kıdem tazminatı karşılık gideri	602.665	619.324
Noter harç ve masrafları	165.803	64.143
Araştırma ve geliştirme giderleri	47.331	311.382
Diğer	6.083.909	4.415.120
	186.787.633	118.480.817

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Müşterilerden kredi faiz gelirleri	120.902.530	47.445.208
VIOP nema faiz gelirleri	31.134.002	8.622.432
Temettü gelirleri	16.351.046	16.041.554
Yatırım fonu reeskont geliri	15.469.009	17.931.793
Kur farkı gelirleri	7.247.949	2.377.295
Menkul kıymet gelir reeskontları	1.425.138	4.113
Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri	2.670.592	1.002.138
Banka mevduat faiz gelirleri	1.806.573	769.508
Müşterilerden alınan ekstre ücretleri	1.739.112	766.073
Sabit kıymet satış karları	1.588.736	2.167
Menkul kıymet faiz gelirleri	700.194	726.925
Kupon faiz gelirleri	-	34.160
Sat ve geri kirala işlemine ilişkin satış karı ^(*)	-	1.062.381
Diğer gelirler	5.593.804	1.514.384
Toplam	206.628.685	98.300.131

(*) İlgili bakiyenin tamamı Dipnot 2.4'te detaylı olarak belirtildiği üzere Grup'un sat ve geri kirala işleminden elde etmiş olduğu değer artış gelirlerinin ilgili dönemlere isabet eden tutarından oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Komisyon giderleri	(8.782.262)	(5.077.032)
Teminat mektubu giderleri	(1.755.165)	(965.380)
Menkul kıymet gider reeskontu	(1.659.581)	-
Kur farkı giderleri	(591.750)	(1.037.161)
Diğer giderler	(289.572)	(4.851.191)
Toplam	(13.078.330)	(11.930.764)

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Banka faiz giderleri	(61.525.032)	(20.432.719)
Bono faiz gider reeskontu	(54.650.058)	(16.494.645)
Varlık kullanım hakkı faiz gideri (*)	(208.048)	(143.098)
Müşterilere ödenen faiz giderleri	(164.681)	(23.587)
Finansal kiralama faiz giderleri	-	(22.819)
Diğer faiz gideri	(10.734)	-
Toplam	(116.558.553)	(37.116.868)

21. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Topluluk Bağımsız Denetim Firması	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*)	227.500	96.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	95.000	46.000
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	322.500	142.000

(*) Tutarlar KDV hariç gösterilmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14’üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir (31 Aralık 2020: %22). 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır.

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’inci madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

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 son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse 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.

Grup ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Cari yıl vergi gideri	(49.828.664)	(15.253.190)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	393.562	(5.488.745)
Toplam vergi gideri	(49.435.102)	(20.741.935)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	49.828.664	15.253.190
Peşin ödenen vergiler (-)	(32.442.793)	(5.904.344)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17.385.871	9.348.846

Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Vergi öncesi kar	214.453.818	119.417.219
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(53.613.455)	(26.271.788)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(8.949.615)	(3.437.762)
Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler	13.127.968	8.967.615
Dönem karı vergi gideri	(49.435.102)	(20.741.935)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	2.555.134	1.117.618
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(28.682.126)	(21.088.714)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(26.126.992)	(19.971.096)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kıdem tazminatı karşılığı	4.709.226	941.845	3.205.487	641.097
Kullanılmamış izin karşılığı	1.750.307	350.059	988.293	197.656
Dava karşılığı	1.100.448	275.112	1.321.161	264.232
Diğer	4.907.872	988.118	73.442	14.633
Ertelenmiş vergi varlıkları		2.555.134		1.117.618
Finansal yatırımların değerlendirme farkları (-)	(133.485.514)	(26.697.103)	(99.773.197)	(19.954.640)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-)	(7.940.095)	(1.985.023)	(5.585.191)	(1.117.038)
Diğer	-	-	(85.182)	(17.036)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		(28.682.126)		(21.088.714)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net		(26.126.992)		(19.971.096)

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilgili dönemlerin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	(19.971.096)	(11.702.288)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	393.562	(5.488.745)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(6.549.458)	(2.780.063)
Dönem sonu, 31 Aralık	(26.126.992)	(19.971.096)

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 - Hisse Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.155.523 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.308.278 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklardan ticari alacaklar	14.333.227	27.600.123
Fon yönetim ücreti alacakları	5.898.462	3.385.423
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.404.289	1.185.550
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.273.108	1.374.612
- Tacirler Portföy Değişken Fon	1.257.649	429.111
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	694.068	-
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	438.539	152.540
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	201.164	130.414
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	186.892	74.734
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	97.805	19.426
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	83.937	5.543
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	81.441	-
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	74.944	-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	74.352	-
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	28.149	-
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2.125	13.493
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	1.059.885	11
Gerçek kişi ilişkili taraflardan ticari alacaklar	577.968	13
Toplam	21.869.542	30.985.570

İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar	6.073	13.448
Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar	4.009	205
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	1.153	775
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	370	26.547
Tacirler Holding A.Ş.	-	191
Toplam	11.605	41.166

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli personelden alacaklar	-	9.279
Toplam	-	9.279

İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ortaklara borçlar	-	1.409
Kısa vadeli personele borçlar	171.091	6.236
Toplam	171.091	7.645

Hisse senedi aracılık işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021		1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	46.321.015.791	1.077.614	41.440.435.421	1.041.976
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	158.821.993	30.667	84.817.159	18.292
Teriş Kimyevi Maddeler				
Ticaret ve San. A.Ş.	11.380.304	455	3.647.074	146
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	3.030.233	6.060	926.563	1.853
Toplam	46.494.248.321	1.114.796	41.529.826.217	1.062.267

Repo işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021		1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile işlemler	911.257.646	215.254	539.635.353	57.843
Gerçek kişi ortaklar ile işlemleri	353.064.815	72.846	550.539.865	58.192
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	15.101.498	3.681	25.106.092	2.419
Tacirler Holding A.Ş.	14.509.843	3.302	37.780.667	2.991
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı	7.447.421	1.675	51.818.771	5.323
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	5.477.926	806	2.245.444	143
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	9.091.588	308
Toplam	1.306.859.149	297.564	1.216.217.780	127.219

Kredi işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021		1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	167.652	9.518.648	17.426	4.244.942
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	1.064	113.973	147	132
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	57	188.240	-	6.696
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	21	-
Toplam	168.773	9.820.861	17.594	4.251.770

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yatırım fonları işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Fon yönetim komisyon gelirleri	72.708.358	38.024.336
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	23.612.028	20.691.983
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	14.067.358	6.042.349
- Tacirler Portföy Değişken Fon	12.060.035	2.759.230
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fonu	6.231.425	1.139.513
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu	5.473.745	-
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu	3.797.185	5.148.340
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	2.390.930	-
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fonu	1.643.037	836.690
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	904.076	750.108
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	840.764	-
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	574.227	461.590
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	511.250	-
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	508.010	-
- Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	94.288	194.533
Toplam	72.708.358	38.024.336

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a. Kredi riski açıklamaları

Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Aşağıdaki tabloda Grup'un alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Cari dönem (31 Aralık 2021)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	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)	21.869.542	1.182.772.497	-	7.716.202	128.472.145	140.966.927
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.869.542	1.182.772.497	-	7.716.202	128.472.145	140.966.927
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	25.639.454	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.639.454)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem (31 Aralık 2020)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	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)	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819	131.191.329
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	27.380.245	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.380.245)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Grup'un değişken faizli finansal enstrümanları bulunmadığından faiz riski tablosu sunulmamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla, faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar ve borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar		
- Özel kesim borçlanma araçları	28.800.029	80.319.044
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.158.685	-
- Vadeli mevduatlar	115.289.324	54.513.589
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
- Kamu kesim borçlanma araçları	-	70.463
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	6.506.038
Finansal borçlar	589.023.696	471.484.578

Kur riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Bankalardaki Mevduat	48.161.362	3.215.521	309.121	108.482	22.179.829	2.649.990	288.200	13.224
Verilen Depozitolar	7.360.287	567.158	-	-	3.205.382	436.671	-	-
Toplam Varlıklar	55.521.649	3.782.679	309.121	108.482	25.385.211	3.086.661	288.200	13.224
Ticari borçlar	(40.858.586)	(2.695.798)	(274.209)	(105.876)	18.079.549)	(2.151.093)	(253.056)	(1.000)
Toplam Yükümlülükler	(40.858.586)	(2.695.798)	(274.209)	(105.876)	(18.079.549)	(2.151.093)	(253.056)	(1.000)
Net Yabancı Para Varlıklar/(Yükümlülükler)	14.663.063	1.086.881	34.912	2.606	7.305.662	935.568	35.144	12.224

Yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilmesinde kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	12,9775	7,3405
Avro	14,6823	9,0079
GBP	17,4530	9,9438

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup’un ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10’luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları’nın, Avro’nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Cari Dönem (31 Aralık 2021)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.410.499	(1.410.499)	1.410.499	(1.410.499)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.410.499	(1.410.499)	1.410.499	(1.410.499)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	51.259	(51.259)	51.259	(51.259)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	51.259	(51.259)	51.259	(51.259)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	4.548	(4.548)	4.548	(4.548)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	4.548	(4.548)	4.548	(4.548)
TOPLAM	1.466.306	(1.466.306)	1.466.306	(1.466.306)
Önceki Dönem (31 Aralık 2020)				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	686.754	(686.754)	686.754	(686.754)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	686.754	(686.754)	686.754	(686.754)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	31.657	(31.657)	31.657	(31.657)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	31.657	(31.657)	31.657	(31.657)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	12.155	(12.155)	12.155	(12.155)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	12.155	(12.155)	12.155	(12.155)
TOPLAM	730.566	(730.566)	730.566	(730.566)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sıg piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılmaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	589.023.696	599.345.893	567.114	591.627.960	6.270.198	880.621
Ticari borçlar	604.263.710	604.263.710	604.263.710	-	-	-
Diğer borçlar	25.273.537	25.273.537	25.273.537	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.552	6.552	6.552	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.218.567.495	1.228.889.692	630.110.913	591.627.960	6.270.198	880.621

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	471.484.578	478.367.981	-	472.387.991	5.786.367	193.623
Ticari borçlar	510.965.172	510.965.172	510.965.172	-	-	-
Diğer borçlar	8.669.989	8.669.989	8.669.989	-	-	-
Diğer yükümlülükler	10.496	10.496	10.496	-	-	-
Toplam yükümlülükler	991.130.235	998.013.638	519.645.657	472.387.991	5.786.367	193.623

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların 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.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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 gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Kesim Tahvilleri	28.800.029	-	-
Devlet Tahvilleri	6.158.685	-	-
Hisse Senetleri	929.866	167.914.115	-
Yatırım Fonları	106.008.213	-	-

Toplam	141.896.793	167.914.115	-
---------------	--------------------	--------------------	----------

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Kesim Tahvilleri	80.319.044	-	-
Devlet Tahvilleri	6.576.500	-	-
Hisse Senetleri	107.512.646	134.191.365	-
Yatırım Fonları	44.295.784	-	-

Toplam	238.703.974	134.191.365	-
---------------	--------------------	--------------------	----------

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba oluşturur. Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönem için 29.216.340 TL (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,
- Kaldıraçlı işlemler için piyasa yapıcılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının on katı kadar ek sermaye yükümlülüğü gerekmektedir.

Tebliğ V No: 34'ün 4'üncü maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 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 araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ V No: 34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2020: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 65.043.953 TL (31 Aralık 2020: 29.010.818 TL)'dir.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. mülkiyetinde bulunan Nispetiye Cad. B3 Blok Kat 9 Akmerkez Etiler/İSTANBUL adresindeki taşınmazın, Şubat ayı itibarıyla Odea Bank A.Ş. lehine ipotek edilerek karşılığında Türk Lirası (TL) cinsinden nakdi/gayri nakdi kredi sağlanmasına karar verilmiştir.