

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

**1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAPDÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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.....	6-51
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	25
8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	29-31
13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	31
14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	32
15 ERTELENMİŞ GELİRLER	32
16 ÖZKAYNAKLAR.....	32-34
17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ	35-36
18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	36-37
19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	38
20 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	38
21 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	39
22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-42
23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	42
24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-44
25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-48
26 FİNANSAL ARAÇLAR	48-49
27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	50
28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	596.995.540	471.619.392
Finansal yatırımlar		924.029.496	670.896.601
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	924.029.496	670.896.601
Ticari alacaklar		2.446.276.225	3.159.578.701
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,24	34.805.014	12.465.241
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.411.471.211	3.147.113.460
Diğer alacaklar		15.839.621	18.567.771
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7, 24	117.685	13.155
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	15.721.936	18.554.616
Peşin ödenmiş giderler		3.259.029	2.784.266
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	3.259.029	2.784.266
Diğer dönen varlıklar	14	954.629	1.655.836
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		-	1.655.836
Toplam dönen varlıklar		3.987.354.540	4.325.102.567
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		236.267.640	232.006.540
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4	236.267.640	232.006.540
Diğer alacaklar		107.172.239	119.955.657
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	107.172.239	119.955.657
Maddi duran varlıklar	8	44.600.884	43.240.199
Maddi olmayan duran varlıklar	9	17.042.446	14.348.314
Kullanım hakkı varlıkları	10	269.463	1.781.325
Peşin ödenmiş giderler	13	106.185	491.774
Toplam duran varlıklar		405.458.857	411.823.809
Toplam varlıklar		4.392.813.397	4.736.926.376

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		1.719.950.420	1.666.620.770
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	1.719.950.420	1.666.620.770
- Banka kredileri		575.093.040	584.287.785
- İhraç edilen menkul kıymetler		1.143.181.657	1.080.293.318
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.675.723	2.039.667
Ticari borçlar		1.371.038.799	1.842.094.648
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,24	542.744	549.594
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1.370.496.055	1.841.545.054
Ertelenmiş gelirler		-	1.149.760
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	-	1.149.760
Diğer borçlar		96.501.169	86.768.687
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,24	4.507.491	14.525.821
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	91.993.678	72.242.866
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.294.499	7.886.751
Dönem karı vergi yükümlülüğü		35.438.392	47.465.367
Kısa vadeli karşılıklar		7.924.378	16.456.662
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.452.534	14.104.818
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	12	1.471.844	2.351.844
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		19.866	7.755
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		19.866	7.755
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.232.167.523	3.668.450.400
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	164.598	689.788
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5	164.598	689.788
- Banka kredileri	5	-	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	164.598	689.788
Ertelenmiş gelirler		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	-	-
Uzun vadeli karşılıklar		9.370.533	11.458.293
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	9.370.533	11.458.293
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	22.426.405	21.370.816
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		31.961.536	33.518.897
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	175.000.000	175.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	22.660.903	22.660.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		150.147.577	147.943.811
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	20.335.362	20.335.362
Geçmiş yıllar karları		659.176.507	165.242.537
Net dönem karı		90.594.056	493.933.970
Kontrol gücü olmayan paylar	16	10.769.933	9.840.496
Toplam özkaynaklar		1.128.684.338	1.034.957.079
Toplam kaynaklar		4.392.813.397	4.736.926.376

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Sınırlı denetimden geçmemiş)	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak-31 Mart 2023	1 Ocak-31 Mart 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	47.644.360.997	22.292.839.083
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(47.450.814.447)	(22.203.041.264)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)		193.546.550	89.797.819
Genel yönetim giderleri (-)	18	(75.975.417)	(44.425.985)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(27.321.227)	(14.571.156)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(267.809)	(267.809)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	153.693.556	84.915.046
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(33.272.114)	(3.942.403)
Esas faaliyet karı/(zararı)		210.403.539	111.505.512
Finansman giderleri (-)	20	(77.982.092)	(30.463.849)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		132.421.447	81.041.663
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)		(35.505.508)	(10.880.718)
Dönem vergi geliri/(gideri)	22	(35.184.667)	(11.221.831)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	(320.841)	341.113
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		96.915.939	70.160.945
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)		-	-
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		6.321.883	706.876
Ana ortaklık payları		90.594.056	69.454.069
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		2.204.244	(6.640.337)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(1.322.100)	1.529
Ertelenmiş vergi etkisi		330.525	(306)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç / (kayıpları)		4.261.092	(8.301.950)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç / (kayıpları), vergi etkisi		(1.065.273)	1.660.390
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		99.120.183	63.520.608
Toplam kapsamlı gelir/(gider) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		6.321.883	706.876
Ana ortaklık payları		92.798.300	62.813.732

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 MART HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm 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 2022		175.000.000	22.660.903	(2.555.562)	106.815.598	12.262.048	25.984.121	162.275.303	502.441.188	4.448.050	506.889.238
Transfer		-	-	-	-	8.016.888	154.258.415	(162.275.303)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	1.223	(6.641.560)	-	-	69.454.069	62.813.732	706.876	63.520.608
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	175.000.000	22.660.903	(2.555.562)	100.174.038	20.278.936	180.242.536	69.454.069	565.254.920	5.154.926	570.409.846
1 Ocak 2023		175.000.000	22.660.903	(6.873.137)	154.816.948	20.335.362	165.242.537	493.933.970	1.025.116.583	9.840.496	1.034.957.079
Transfer		-	-	-	-	-	493.933.970	(493.933.970)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(992.059)	3.195.825	-	-	90.594.056	92.797.822	929.436	93.727.258
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	175.000.000	22.660.903	(7.865.196)	158.012.773	20.335.362	659.176.507	90.594.056	1.117.914.405	10.769.933	1.128.684.338

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		96.915.938	70.160.945
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	5.704.308	2.207.996
Vergi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	22	(12.026.975)	(6.786.385)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	-	56.756
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(456.221)	(32.561)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	5.485.402	243.271
Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6	(2.202.161)	797.643
Finansal kiralama ve kiralama yükümlülükleri faiz giderleri	20	456.221	55.982
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (azalış)/artış		707.048.416	(104.762.926)
Finansal yatırımlardaki (azalış)/artış		(251.996.015)	(267.157.017)
Diğer alacaklardaki (azalış)/artış		9.517.624	7.925.638
Diğer varlıklardaki (azalış)/artış		381.447	(21.680.624)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(471.055.849)	94.884.994
Kıdem tazminatı ödemeleri	12	(4.321.936)	(15.429)
Diğer vergi ödemeleri	22	253.725	(622.345)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(11.997.351)	(9.416.366)
Müşteri varlıklarındaki değişim		207.012.474	(553.388)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		278.719.047	(234.693.816)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi varlık satın alımları	8	(3.375.045)	(1.719.184)
Maddi olmayan varlık satın alımları	9	(3.583.460)	(1.425.645)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		(107.419)	-
Alınan temettüler	19	2.911.092	26.048.624
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		(4.154.832)	22.903.795
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(1.080.293.318)	(349.677.804)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	5	1.143.181.657	354.685.530
Finansal borçlanmalardan nakit (çıkışları)/girişleri		(10.083.879)	162.980.762
Kira ödemeleri		(1.234.927)	(682.100)
Temettü ödemesinden kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Finansman faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları		51.569.533	167.306.388
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		5.993.944	1.571.643
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		332.127.691	(42.911.990)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	109.954.392	64.818.509
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	442.082.083	21.906.519

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 kullanılması 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 ortaklıkları, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. , Bull Teknoloji ve Arge A.Ş. ve Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 293 kişidir (31 Aralık 2022: 254). 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 iribat bürosu olarak faaliyetini sürdürmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

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.

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) Standart’ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2023 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 değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

2.1.2 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.1.4 Raporlanan para birimi

Grup'un 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

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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 MART 2023 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)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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 işlemten 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 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.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

(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 olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31 Mart 2023 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2022 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,12	%99,12	Portföy Yönetimi
Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.	%20,00	%20,00	Bilgisayar Programlama
Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama A.Ş.	%40,00	%40,00	Çeşitli Malların Toptan Ticareti

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

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.SPK.0.15-355-03-791-8905 sayılı yazısı ile 5 Eylül 2012 tarihli ve PYS.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 PYS/PY.24/639 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi alınmıştır. Bu nedenle 5 Eylül 2012 Tarih PYS.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.

Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama A.Ş.

Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama A.Ş. her türlü bilgi işlem yazılım programlarını, teknolojik ürünleri, lisans haklarını ve kaynak kodlarını, satın almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek, ithalatını ve ihracatını yapmak, yurtiçi ve yurtdışı pazarlama faaliyetlerinde bulunmak, is bu programlarla ilgili eğitim, destek ve bakım hizmetlerini vermek amacıyla Grup, 28 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek 50.000 TL toplam sermayesinin %40’ı karşılığında 20.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir.

(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 getirisininin, 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 MART 2023 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 MART 2023 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 amortisman 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 8).

(e) Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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 amortisman tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

(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.

(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 muhasebeleştirmede 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

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).

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

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.

(i) 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.

(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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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 karda 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.

(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 Grup’tan 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 Grup’a 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 olduğu 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).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

(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.
 - (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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

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.

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 muhasebeleştirilmektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

(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 bağlıdır. 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. Grup, Dipnot 2.4 ve 19'da belirttiği 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 olduğu 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:

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	12.757	-
Bankalar	564.068.040	458.700.332
-Vadeli mevduatlar ^(*)	386.490.514	436.492.745
-Vadesiz mevduatlar	177.577.526	22.207.587
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	6.254.060
Vadeli İşlemler Teminatı	7.739.743	-
Takasbank para piyasası teminatları	25.175.000	6.665.000
Toplam	596.995.540	471.619.392

(*) İlgili bakiyenin 129.477.526 TL'lik kısmı, Dipnot 6'da belirtildiği üzere müşteriler adına tutulan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2022: 355.000.000 TL).

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 3 aydan kısa olmakla birlikte ortalama etkin faiz oranı % 23 dür (31 Aralık 2022): 3 aydan kısa, %15.04). 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 kısımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	596.734.609	471.619.392
Müşterilere ait mevduatlar (-)	(129.477.526)	(355.000.000)
Takasbank para piyasası teminatları (-)	(25.175.000)	(6.665.000)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	442.082.083	109.954.392

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Özel kesim borçlanma araçları	151.052.710	262.908.215
-Yatırım fonları ^(**)	433.685.008	357.946.227
-Hisse senetleri ^(*)	332.640.653	42.856.576
-Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.651.125	7.185.583
Toplam	924.029.496	670.896.601

(*) 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	236.267.640	232.006.540
Toplam	236.267.640	232.006.540
Toplam finansal yatırımlar	1.160.297.136	902.903.141

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

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem görmeyen				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	225.937.525	5,00	225.937.525	5,00
Borsa İstanbul (BİST)**)	6.069.015	0,15	6.069.015	0,15
	232.006.540		232.006.540	

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlar olarak finansal tablolarında muhasebeleştiği Takasbank toplam sermayesinin %5,00'ine tekabül eden (31 Aralık 2022: %5,00) 300.000.000 adet (31 Aralık 2022: 300.000.000 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.4'te belirtildiği üzere Grup Takasbank'ın hisselerini değerlendirerek ortaya çıkan değer artışını Dipnot 2.4'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleşirmiştir.

(**) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak finansal tablolarında muhasebeleştiği BİST toplam sermayesinin %0,15'ine tekabül eden (31 Aralık 2022: %0,15) 63.884.376 adet (31 Aralık 2022: 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 değerlendirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu değerlendirme sonucunda ortaya çıkan değer artışı Dipnot 2.4'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleşirmiştir.

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İhraç edilen menkul kıymetler	1.143.181.657	1.080.293.318
Banka kredileri(*)	575.093.040	584.287.785
Kiralama işlemlerinden borçlar(**)	1.675.723	2.039.667
Toplam	1.719.950.420	1.666.620.770

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 575.093.040 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 1 Mart - 25 Kasım 2023, etkin faiz oranları ise %14,25 - %19,00 aralığındadır (31 Aralık 2022: 584.287.785 TL, vadeleri 2 Ocak - 25 Kasım 2023, etkin faiz oranları %11,50 - %20,00 aralığındadır).

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMD42318	25 Kasım 2022	100.000.000	92.035.000	05 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42326	01 Aralık 2022	100.000.000	91.815.000	05 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42334	02 Aralık 2022	100.000.000	91.433.000	25 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52333	09 Ocak 2023	100.000.000	94.688.000	11 Mayıs 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52317	27 Aralık 2022	100.000.000	91.270.000	23 Mayıs 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52325	28 Aralık 2022	100.000.000	90.892.000	31 Mayıs 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD72315	09 Ocak 2023	100.000.000	89.777.000	03 Temmuz 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82314	13 Şubat 2023	100.000.000	89.777.000	07 Ağustos 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82322	21 Şubat 2023	100.000.000	89.777.000	15 Ağustos 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82330	24 Şubat 2023	100.000.000	89.777.000	18 Ağustos 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82348	28 Şubat 2023	100.000.000	89.777.000	23 Ağustos 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD92313	14 Mart 2023	100.000.000	89.777.000	05 Eylül 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		1.200.000.000	1.090.795.000			

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMD12311	25 Ağustos 2022	40.000.000	39.909.402	5 Ocak 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22310	14 Eylül 2022	50.000.000	49.174.736	01 Şubat 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22328	15 Eylül 2022	50.000.000	48.784.436	28 Temmuz 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22336	20 Eylül 2022	41.000.000	39.870.724	21 Şubat 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12329	04 Ekim 2022	25.000.000	24.972.291	03 Ocak 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12337	05 Ekim 2022	25.000.000	24.861.989	11 Ocak 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12345	06 Ekim 2022	50.000.000	49.532.337	18 Ocak 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12352	19 Ekim 2022	50.000.000	49.337.551	25 Ocak 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22344	20 Ekim 2022	50.000.000	97.644.598	09 Şubat 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22351	24 Ekim 2022	100.000.000	48.931.852	13 Şubat 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD32319	09 Kasım 2022	100.000.000	95.610.150	15 Mart 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD32327	18 Kasım 2022	50.000.000	47.534.468	24 Mart 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42318	25 Kasım 2022	100.000.000	94.370.602	05 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42326	01 Aralık 2022	100.000.000	93.844.880	17 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD42334	02 Aralık 2022	100.000.000	93.217.792	25 Nisan 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52317	27 Aralık 2022	100.000.000	91.566.939	23 Mayıs 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD52325	28 Aralık 2022	100.000.000	91.128.571	31 Mayıs 2023	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		1.131.000.000	1.080.293.318			

Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar ^(*)	164.598	689.788
Banka kredileri ^(**)	-	-
Toplam	164.598	689.788

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

(**) Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla alınan uzun vadeli banka kredileri bulunmamaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
VIOP işlemlerinden alacaklar	1.260.095.881	1.424.303.613
Kredili müşterilerden alacaklar	1.092.761.663	1.046.199.370
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	49.910.843	-
Şüpheli ticari alacaklar	26.421.324	28.623.485
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(26.421.324)	(28.623.485)
Müşterilerden alacaklar	8.702.824	676.610.477
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34.805.014	12.465.241
Toplam	2.446.276.225	3.159.578.701

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 5.731.815.858 TL (31 Aralık 2022: 2.748.518.094 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait şüpheli ticari alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem başı	28.623.485	25.639.454
Dönem içinde ayrılan karşılık		3.109.009
Dönem içinde yapılan tahsilat	(2.202.161)	(124.978)
Dönem sonu	26.421.324	28.623.485

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
VIOP işlemlerinden borçlar	1.060.889.524	1.304.920.786
Müşterilere borçlar	114.182.033	40.368.332
Müşteriler adına yapılan mevduatlar	129.477.526	355.000.000
Müşteriler adına yapılan repolar	65.946.972	62.329.936
Diğer ticari borçlar	0	78.926.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	542.744	549.594
Toplam	1.371.038.799	1.842.094.648

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	15.564.638	18.470.713
Alacak senetleri	153.464	80.069
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	117.685	13.155
Diğer çeşitli alacaklar	3.834	3.834
Toplam	15.839.621	18.567.771

^(*) 31 Mart 2023 tarih itibarıyla, ilgili bakiyeler Grup’un Kaldıraçlı Alım Satım (“KAS”) işlemleri kapsamında yurt dışında bulunan likidite sağlayıcılarına vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	2.869.991	13.226.729
Diğer borçlar	1.773.157	1.299.092
Toplam	4.507.491	14.525.821

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	53.370.185	26.204.205
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	2.822.978	10.570.337
Personele borçlar	10.079.995	10.233.799
Ödenecek personel vergileri	17.945.011	304.137
Ödenecek fon performans iadeleri	0	15.414.840
Diğer çeşitli borçlar ^(*)	7.775.509	9.515.548
Toplam	91.993.678	72.242.866

^(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 4.776.689 TL’lik kısmı SPK’nın 16 Eylül 2021 tarihli bülteninde bildirilen idari para cezasından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 4.776.689 TL).

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	107.172.239	119.955.657
Toplam	107.172.239	119.955.657

^(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 37.672.148 TL’lik kısmı “VIOP Garanti Fonu” teminatı işlemleri için (31 Aralık 2022: 34.085.266 TL), 28.324.055 TL’lik kısmı Takasbank teminatları için (31 Aralık 2022: 28.324.055 TL), 34.180.266 TL’lik kısmı BIST için (31 Aralık 2022: 40.946.844 TL) verilmiş depozitolardan, 229.192 TL’lik kısmı diğer teminatlardan (31 Aralık 2021: 229.192 TL) oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Binalar	22.131.507	-	-	22.131.507
Özel maliyetler	4.892.288	118.000	-	5.010.288
Makine, tesis, cihazlar	19.064.927	876.986	-	19.941.913
Taşıtlar	14.709.419	2.278.000	(437.000)	16.550.419
Demirbaşlar	4.676.101	102.060	-	4.778.161
	65.474.241	3.375.045	(437.000)	68.412.287

Birikmiş amortisman

Binalar	(4.765.181)	(49.152)	-	(4.814.333)
Özel maliyetler	(1.816.960)	(4.599)	-	(1.821.559)
Makine, tesis, cihazlar	(10.589.821)	(489.514)	-	(11.079.335)
Taşıtlar	(2.396.526)	(1.254.376)	437.000	(3.213.902)
Demirbaşlar	(2.665.546)	(216.720)	-	(2.882.266)
	(22.234.034)	(2.014.370)	437.000	(23.811.395)

Net defter değeri **43.240.207** **44.600.883**

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Binalar	22.131.507	-	-	22.131.507
Özel maliyetler	4.582.528	309.759	-	4.892.287
Makine, tesis, cihazlar	14.652.813	4.451.582	(39.468)	19.064.927
Taşıtlar	4.049.299	11.498.000	(837.880)	14.709.419
Demirbaşlar	3.169.343	1.506.750	-	4.676.093
	48.585.490	17.766.091	(877.348)	65.474.233

Birikmiş amortisman

Binalar	(4.264.315)	(500.867)	-	(4.765.182)
Özel maliyetler	(1.630.154)	(186.805)	-	(1.816.959)
Makine, tesis, cihazlar	(8.544.875)	(2.083.179)	38.233	(10.589.821)
Taşıtlar	(1.958.720)	(1.275.686)	837.880	(2.396.526)
Demirbaşlar	(2.013.999)	(651.546)	-	(2.665.545)
	(18.412.063)	(4.698.083)	-	(22.234.033)

Net defter değeri **30.173.427** **43.240.200**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Bilgisayar yazılım	11.930.388	2.578.860	-	14.509.248
Haklar	18.440.205	1.004.600	-	19.444.805
	30.370.593	3.583.460	-	33.954.053

Birikmiş amortisman

Haklar	(16.022.279)	(889.328)	-	(16.911.607)
	(16.022.279)	(889.328)	-	(16.911.607)

Net defter değeri	14.348.314			17.042.446
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Bilgisayar yazılım	4.432.202	7.498.186	-	11.930.388
Haklar	16.031.218	2.408.987	-	18.440.205
	20.463.420	9.907.173	-	30.370.593

Birikmiş amortisman

Haklar	(13.378.767)	(2.643.512)	-	(16.022.279)
	(13.378.767)	(2.643.512)	-	(16.022.279)

Net defter değeri	7.084.653			14.348.314
--------------------------	------------------	--	--	-------------------

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

Grup, binalar ve araçlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi 2 yıldır. 1 Ocak 2023 tarihinde kiralanan varlıklara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası cinsinden sözleşmelerde %15,23, Avro cinsinden sözleşmelerde ise %3'tür (1 Ocak 2021 tarihinde kiralanan varlıklara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası cinsinden sözleşmelerde %15,23, Avro cinsinden sözleşmelerde ise %3'tür).

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Kullanım hakkı varlıkları	7.799.396	269.000	(4.522.335)	3.546.061
Amortisman gideri (-)	(6.018.071)	(315.000)	3.056.473	(3.276.598)
Net defter değeri	1.781.325			269.463

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Kullanım hakkı varlıkları	4.571.724	3.227.672	-	7.799.396
Amortisman gideri (-)	(3.291.354)	(2.726.717)	-	(6.018.071)
Net defter değeri	1.280.370			1.781.325

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kiralama Borçları		
Dönem başı	2.729.453	1.392.159
Yeni eklenenler	161.620	2.717.630
Faiz gideri	184.174	327.229
Kur farkı gideri	-	-
Ödenen kira	(1.234.927)	(1.707.565)
Dönem sonu	1.840.320	2.729.453

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait 315.000 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2021: 2.726.717 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

Verilen teminat mektupları

Teminat cinsi	Verildiği yer	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Teminat mektubu	Takasbank Para Piyasası Teminatı	379.388.843	379.388.843
BİST Payları	Takasbank Para Piyasası Teminatı	8.429.293	8.429.293
Teminat mektubu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Toplam		387.819.136	387.819.136

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 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 5.916.598.793.85 TL (31 Aralık 2021: 1.332.964.562 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

12. KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

(a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	6.435.012	14.087.857
-Kullanılmamış izin karşılıkları	6.435.012	4.087.857
-Personel prim karşılığı	-	10.000.000
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	17.522	16.961
Toplam	6.452.534	14.104.818

Diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları(*)	1.471.844	1.471.844
Komisyon iade karşılığı	-	880.000
Toplam	1.471.844	2.351.844

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup, aleyhine açılan ve devam etmekte olan toplam riski 1.471.844 TL olan davalarla ilgili olarak, 1.471.844 TL tutarında dava karşılığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2021: 1.100.448 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanılmamış izin ve prim karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31Mart2023	1 Ocak- 31Mart2022
Dönem başı 1 Ocak	1.861.686	1.750.293
Dönem içinde ayrılan izin karşılığı	4.573.326	182.541
Dönem sonu	6.435.012	1.932.834

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	10.000.000	3.092.972
Dönem içinde ayrılan karşılıklar		10.000.000
Dönem içerisindeki ödemeler	(10.000.000)	(3.092.972)
Dönem sonu	-	10.000.000

(b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	9.370.533	11.458.293
Toplam	9.370.533	11.458.293

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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 tam TL (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022: 10.848,59 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	(0,93)	(0,93)
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	80,49	80,49

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 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Dönem başı 1 Ocak	11.458.294	4.709.227
Cari hizmet maliyeti	620.031	42.388
Faiz maliyeti	292.045	18.340
Ödenen tazminatlar	(4.321.936)	(15.429)
Aktüeryal kayıp	1.322.100	(1.529)
Dönem sonu	9.370.534	4.752.997

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personel sağlık sigortası	1.067.155	1.179.775
Verilen sipariş avansları	616.667	758.844
Bilgisayar yazılım bakım giderleri	155.848	389.767
Teminat mektubu devre komisyonu	124.863	124.863
Peşin ödenen sigortalar	282.249	107.729
Peşin ödenen kiralar	206.027	69.278
Diğer peşin ödenen giderler	806.220	154.010
Toplam	3.259.029	2.784.266

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	106.185	491.774
Toplam	106.185	491.774

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelir tahakkukları	954.629	1.155.439
Diğer	-	500.397
Toplam	954.629	1.655.836

15. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Diğer gelirler	-	1.149.760
Toplam	-	1.149.760

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Diğer gelirler	-	-
Toplam	-	-

16. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un ödenmiş sermayesi 175.000.000 TL (31 Aralık 2021: 175.000.000 TL) olup her biri 0,05 TL nominal değerli 3.500.000.000 (31 Aralık 2021: 3.500.000.000) 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. 21 Mart 2023 Tarihli Genel kurul kararı ile vefat eden ortakların hisseleri varislerine devir edilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Tacirler Holding A.Ş.	43.335.833	24,76	43.335.833	24,76
Hamdi Tacir	-	-	41.562.500	23,75
Mehmet Tacir	39.812.500	22,75	39.812.500	22,75
Alaettin Tacir	38.039.167	21,74	38.039.167	21,74
Ahmet Tacir	12.140.625	6,94	-	-
Diğer	41.671.875	23,81	12.250.000	7,00
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	100,00	175.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	22.660.903		22.660.903	
Toplam	197.660.903		197.660.903	

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

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 ulaşılmıncaya 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 20.335.362 TL’dir (31 Aralık 2022: 20.335.362 TL).

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1. Tertip Yasal Yedekler	19.106.550	19.106.550
2. Tertip Yasal Yedekler	1.228.812	1.228.812
Toplam	20.335.362	20.335.362

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 dağıtımını 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 dağıtımını hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 bırakılmasına imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, ilgili faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacaklarını birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

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

Kontrol gücü olmayan paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar	9.840.496	4.448.050
Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar	929.436	706.876
Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar	10.769.933	5.154.926

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<i>Satışlar</i>		
Devlet tahvili satış gelirleri	19.720.813.329	13.020.350.756
Bono satışları maliyeti	24.930.522.224	6.581.240.199
Hisse senedi satış gelirleri	2.643.965.773	2.469.753.422
VIOP kontratları satış gelirleri	223.452.248	164.803.372
Tezgahüstü işlem gelirleri	1.437.177	7.947.115
Yatırım fonları satış gelirleri	3.593.039	44.418
Diğer gelirler		157.011
Toplam	47.523.783.790	22.244.296.293
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Portföy yönetimi performans komisyonları	10.595.363	1.024.208
Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları	42.191.387	21.508.706
Portföy yönetimi fon yönetim komisyonları	36.505.200	17.976.971
Vadeli işlem alım satım aracılık komisyonları	9.945.251	10.800.755
Müşteriden alınan VIOP Borsa payı	8.682.036	4.840.017
Kas işlem gelirleri	3.190.538	485.371
Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri	2.755.207	1.007.693
Halka arz aracılık gelirleri	1.096.294	490.412
Fon satış komisyonları	1.759.333	189.659
Bireysel portföy yönetimi komisyonları	-	615.111
Müşteriden alınan BIST emir iptal ücreti	538.262	308.398
Ödünç işlem komisyon geliri	250.528	103.491
Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları	358.466	393.471
DİBS alım-satım aracılık komisyonları	630.780	145.856
Repo-Ters repo aracılık komisyonları	51.348	128.763
EFT komisyon ve PTT gelirleri	101.076	41.054
BES satış komisyonu	8.383	4.407
Tezgahüstü işlem komisyonları	-	1.370
Diğer gelirler	3.345.931	829.251
Toplam hizmet gelirleri	122.005.383	60.894.964

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<i><u>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</u></i>		
Müşterilere komisyon iadeleri	(2.097.758)	(1.564.224)
VIOP değerlendirme farkları	669.582	(10.787.950)
Toplam iadeler ve indirimler	(1.428.176)	(12.352.174)
Toplam satış gelirleri	47.644.360.997	22.292.839.083
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>		
Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri	(19.729.390.883)	(13.019.635.786)
Bono satışları maliyeti	(24.898.589.086)	(6.574.893.890)
Hisse senedi satış maliyetleri	(2.630.521.611)	(2.427.187.042)
VIOP işlem maliyetleri	(190.052.281)	(174.731.961)
Tezgah üstü işlem maliyetleri	(1.215.992)	-
Yatırım fonu satış maliyetleri	-	(36.751)
Diğer satışların maliyetleri	(1.044.594)	(6.555.834)
Toplam satışların maliyeti	(47.450.814.447)	(22.203.041.264)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	193.546.550	89.797.819

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Genel yönetim giderleri (-)	75.975.417	44.425.985
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	27.321.227	14.571.156
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	267.809	267.809
Toplam	103.564.453	59.264.950

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Personel giderleri	34.227.591	19.564.668
Borsa payları	22.469.428	12.530.266
Vergi, resim, harç giderleri	9.210.221	5.648.101
Yazılım giderleri	8.110.287	5.612.947
Data hattı giderleri	6.525.112	3.250.717
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.690.300	2.207.996
Danışmanlık giderleri	1.389.310	1.123.675
Kanunen kabul edilmeyen giderler	93.592	952.730
Temsil ve ağırlama giderleri	1.660.334	951.157
Emir iletimi aracılık komisyon giderleri	2.022.173	806.749
Dışardan sağlanan hizmetler	1.277.012	561.523
İlan, reklam ve tanıtım giderleri	422.311	428.353
Elektrik, su, ısıtma giderleri	660.769	381.559
Fon gideri	1.208.759	355.636
Haberleşme giderleri	561.463	350.032
Ulaşım gideri	553.897	341.342
Büro muhtelif giderleri	539.455	273.287
Araştırma ve geliştirme giderleri	267.809	267.809
Kira giderleri	(615.633)	250.415
Aidat giderleri	209.339	241.608
Bakım onarım gideri	985.681	235.100
MKK komisyonları	679.423	204.637
Saklama komisyon giderleri	341.470	198.345
İzin karşılığı giderler	2.347.155	182.542
Kıdem tazminatı gideri	(3.003.874)	43.771
Noter harç ve masrafları	26.774	25.993
Diğer	7.704.294	2.273.992
	103.564.453	59.264.950

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Müşterilerden kredi faiz gelirleri	120.469.186	33.609.644
Yatırım fonu reeskont geliri	(5.621.697)	12.808.985
Temettü gelirleri	2.911.092	26.048.624
VIOP nema faiz gelirleri	5.567.756	6.091.557
Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri	6.404.932	750.473
Banka mevduat faiz gelirleri	18.870.178	452.931
Kur farkı gelirleri	1.379.642	1.924.862
Müşterilerden alınan ekstre ücretleri	568.500	498.567
Menkul kıymet faiz gelirleri	682.738	397.106
Menkul kıymet gelir reeskontları	2.024.757	1.751.549
Diğer gelirler	436.472	580.748
Toplam	153.693.556	84.915.046

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Komisyon giderleri	(10.426.125)	(3.027.430)
Teminat mektubu giderleri	(1.304.525)	(644.479)
Menkul kıymet gider reeskontu	(21.255.944)	-
Kur farkı giderleri	(1.602)	(173.212)
Diğer giderler	(283.918)	(97.282)
Toplam	(33.272.114)	(3.972.403)

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Banka faiz giderleri	(17.770.920)	(14.184.644)
Bono faiz gider reeskontu	(59.633.485)	(16.144.956)
Kiralama kullanım hakkı faiz gideri (*)	(456.221)	(55.982)
Müşterilere ödenen faiz giderleri	(72.975)	(50.368)
Diğer faiz gideri	(48.491)	(27.899)
Toplam	(77.982.092)	(30.463.849)

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Topluluk Bağımsız Denetim Firması	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti ^(*)	-	707.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	163.800
Toplam	-	870.800

(*) Tutarlar KDV hariç gösterilmiştir.

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.

15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 25 ve 26’ıncı maddelerinde yer alan hüküm ile bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %25 olarak yeniden düzenlenmiştir.

2022 hesap dönemi kazançları için verilen birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanan oran %23 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanmaktadır.

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 hesaplanan 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

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 değerlendirmeleri 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.

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.

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmaz ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., konsolide olmayan bilançosunda bulunan taşınmaz ile amortisman tabi iktisadi kıymetleri ile ilgili Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. Böylece kurumlar vergisi, taşınmaz ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirme sonrası bulunan değerlerine göre hesaplanmaktadır. Grup, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 15 Nisan 2022 tarihli getirilen ilave düzenlemeyi ve 14 Mayıs 2022 tarihli ve 31835 sayılı Resmî Gazete’de yeniden değerlendirme uygulamalarına ilişkin açıklamaların yer aldığı 537 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta hesaplamakta ve muhasebeleşirmektedir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari yıl vergi gideri (-)	(35.184.667)	(11.221.831)
Ertelenmiş vergi geliri	(320.841)	341.113
Toplam vergi geliri / (gideri)	(35.505.508)	(10.880.718)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 - 2022 tarih itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	35.184.667	11.221.831
Peşin ödenen vergiler (-)	253.725	(622.345)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35.438.392	10.599.486

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Vergi öncesi kar	585.241.209	81.041.663
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi	(132.421.447)	(18.639.582)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	37.919.401	(1.560.318)
Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler	2.413.893	9.319.182
Dönem vergi gideri	(35.505.508)	(10.880.718)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Ertelenmiş vergi varlığı	5.603.446	2.702.444
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(28.029.850)	(26.828.239)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(22.426.405)	(21.125.795)

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

	31 Mart 2023		31 Mart 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kıdem tazminatı karşılığı	9.370.533	2.342.633	4.752.997	950.599
Kullanılmamış izin karşılığı	6.435.007	1.608.752	1.932.834	386.567
Dava karşılığı	1.471.557	367.889	1.157.204	266.157
Diğer	5.136.683	1.284.171	4.778.786	1099.121
Ertelenmiş vergi varlıkları		5.603.446		2.702.444
Finansal yatırımların değerlendirme farkları (-)	(112.119.402)	(28.029.850)	(125.183.564)	(25.036.713)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-)	-	-	(7.538.572)	(1.733.872)
Diğer			(250.670)	(57.654)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		(28.029.850)		(26.828.239)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri), varlıkları, net		(22.426.405)		(21.125.795)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilgili dönemlerin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Dönem başı	()	(26.126.992)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(320.841)	341.113
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(734.748)	1.660.084
Dönem sonu	(22.426.405)	(24.125.795)

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.

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2023 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 19.784.625 TL'dir (31 Aralık 2021: 12.155.523 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçek kişi ortaklardan ticari alacaklar	-	-
Fon yönetim ücreti alacakları	14.156.913	12.287.121
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	2.038.896	2.531.995
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Fonu	494.960	1.261.913
- Tacirler Portföy Değişken Fon	2.430.299	2.963.287
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	3.622.711	1.453.565
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	1.264.949	1.492.163
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	281.301	355.396
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	523.939	551.801
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	116.073	169.064
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	153.461	163.780
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	244.626	133.059
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	163.743	166.120
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	143.919	163.234
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	63.753	99.081
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	7.484	5.729
- Tacirler Portföy KG Serbest Fon	336.973	480.705
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	62.420	36.750
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermaye Fonu	2.207.406	259.479
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	39.659
Tacirler Umumi Depo ve Ticaret A.Ş.	-	1.331
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22.339.773	137.130
Toplam	34.805.014	12.465.241

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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 taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar	365.285	547.594
Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar	176.896	2.000
Tacirler Holding, A.Ş.	560	-
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	2	-
Toplam	542.744	549.594

İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli personele borçlar	-	7.886.751
Toplam	-	7.886.751

Hisse senedi aracılık işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023		1 Ocak - 31 Mart 2022	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	131.538.930	5.566	78.958.600	12.167
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	12.963.110	769	121.986.193	21.562
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	8.085.158	3.232	-	-
Tacirler Eğt.ve Sos. Yrd. Vakıf	-	-	5.314.323	839
Tacirler Holding A.Ş.	-	-	656.690	127
Magpol Kimya San.ve Tic. A.Ş.	-	-	337.814	32
Toplam	152.587.198	6.658	207.253.620	34.727

Repo işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023		1 Ocak - 31 Mart 2022	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile işlemler	93.138.709	9.683	121.986.193	21.562
Gerçek kişi ortaklar ile işlemleri	38.770.374	3.408	78.958.600	12.167
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	23.062	2	-	-
Tacirler Holding A.Ş.	-	-	656.690	127
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı	5.977.901	597	5.314.323	839
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	32.248.131	2.644	337.814	32
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	170.158.177	16.334	207.253.620	34.727

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 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)

Kredi işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023		1 Ocak - 31 Mart 2022	
	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	13.927	1.531.065	2.370	927.060
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	-	23.789	3	45.366
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	58.033
Tacirler Umumi Depo ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	9
Magpol Kimya San.ve Tic. A.Ş.	-	-	2	-
Toplam	13.927	1.555.195	2.375	1.030.468

Yatırım fonları işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Fon yönetim komisyon gelirleri	37.411.983	18.190.926
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.943.030	3.437.753
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6.053.036	3.958.919
- Tacirler Portföy Değişken Fon	7.808.736	3.089.903
- Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon	9.374.087	2.348.748
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	3.898.064	2.105.216
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	1.478.113	583.710
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	-	-
- Tacirler Portföy KV Borçlanma Araçları Fonu	19.426	513.752
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	455.458	503.185
- Tacirler Portföy Serbest Fon	590.860	319.839
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	431.216	212.108
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	387.379	4.004
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	461.296	233.477
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	864.074	568.568
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	222.053	311.744
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	142.387	-
- Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon	1.075.362	-
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	2.207.406	-
Toplam	37.411.983	18.190.926

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Mart 2023)	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)	34.805.014	2.411.471.211	117.685	15.721.936	564.068.040	591.388.843
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.805.014	2.411.471.211	117.685	15.721.936	564.068.040	591.388.843
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	26.421.324	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.421.324)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem (31 Aralık 2022)	12.465.241	3.147.113.460	-	18.554.616	458.700.332	628.040.025
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.465.241	3.147.113.460	-	18.554.616	458.700.332	628.040.026
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	28.623.485	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.623.485)	-	-	-	-
- Net değerinin 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 sonu itibarıyla, faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar ve borçlar

31 Mart 2023 31 Aralık 2022

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan

olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

- Özel kesim borçlanma araçları

151.052.710

262.908.215

- Vadeli mevduatlar

129.477.526

436.492.745

- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları

6.651.125

7.185.583

Finansal borçlar

1.720.115.018

1.667.310.558

Kur riski

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Bankalardaki mevduat	25.716.678	1.118.611	130.650	67.048	8.959.269	445.963	31.044	74
Verilen depozitolar	15.722.262	823.789	-	-	28.169.468	1.506.526	-	-
Toplam Varlıklar	41.488.940	1.942.400	130.650	67.048	37.128.737	1.952.489	31.044	74
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	70.245.108	3.214.909	341.048	67.726	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlıklar/(Yükümlülükler)	28.756.168	1.272.509	210.398	678	37.128.737	1.952.488	31.044	74

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

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
ABD Doları	19,1460	14,6458
Avro	20,8021	16,3086
GBP	23,5943	19,2129

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Mart 2023)		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	31.631.785	(25.880.552)	31.631.785	(25.880.552)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	31.631.785	(25.880.552)	31.631.785	(25.880.552)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	26.799.795	(21.927.105)	26.799.795	(21.927.105)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	26.799.795	(21.927.105)	26.799.795	(21.927.105)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	4.814.383	(3.939.040)	4.814.383	(14.406)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	4.814.383	(3.939.040)	4.814.383	(14.406)
TOPLAM	63.245.963	(51.746.697)	63.245.963	(51.746.697)

	Önceki Dönem (31 Mart 2022)		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	1.515.067	(1.515.067)	1.515.067	(1.515.067)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.515.067	(1.515.067)	1.515.067	(1.515.067)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	56.575	(56.575)	56.575	(56.575)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	56.575	(56.575)	56.575	(56.575)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	-	-	-	-
TOPLAM	1.571.642	(1.571.642)	1.571.642	(1.571.642)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 sığ 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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	1.720.115.018	1.829.320.018	40.252.000	1.737.788.420	51.115.000	164.598
Ticari borçlar	1.371.038.799	1.371.038.799	1.371.038.799			
Diğer borçlar	96.501.169	96.501.169	96.501.169			
Diğer yükümlülükler	19.866	19.866	19.866			
Toplam yükümlülükler	3.187.674.852	3.296.879.852	1.507.811.834	1.737.788.420	51.115.000	164.598

31 Aralık 2022	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	1.667.310.558	1.726.426.678	11.191.650	1.698.395.240	16.150.000	689.788
Ticari borçlar	1.842.094.648	1.842.094.648	1.842.094.648	-	-	-
Diğer borçlar	86.768.687	86.768.687	86.768.687	-	-	-
Diğer yükümlülükler	7.755	7.755	7.755	-	-	-
Toplam yükümlülükler	3.596.181.648	3.655.297.768	1.940.062.740	1.698.395.240	16.150.000	689.788

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel kesim tahvilleri	151.052.710	-	-
Devlet tahvilleri	6.651.125	-	-
Hisse senetleri	332.640.653	236.267.640	-
Yatırım fonları	433.685.008	-	-
Toplam	924.029.496	236.267.640	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel kesim tahvilleri	262.908.215	-	-
Devlet tahvilleri	7.185.583	-	-
Hisse senetleri	42.856.576	232.006.540	-
Yatırım fonları	357.946.227	-	-
Toplam	670.896.601	232.006.540	-

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 grubu oluşturur. Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönem için 31.331.603 TL (31 Aralık 2021: 29.216.340 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 17 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2022: 17 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 37.411.983 TL'dir (31 Aralık 2022: 95.551.923 TL) (Dipnot 17). Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.424.642 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.402.281 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve Grup'un finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

Grup yönetimi, Grup'un konsolidasyona tabi bağlı ortaklarından Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Şubat 2022 tarihli ve 32108 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d) etkilerini değerlendirmekte ve gerekli aksiyonları planlamaktadır.

.....