

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

**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE
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..... | 6-49 |
| 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6-7 |
| 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 7-20 |
| 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 20-21 |
| 4 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 21-22 |
| 5 FİNANSAL BORÇLAR..... | 22-23 |
| 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 23-24 |
| 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 24-25 |
| 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 25-26 |
| 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 26-27 |
| 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 27-28 |
| 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 28 |
| 12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR..... | 29-30 |
| 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 31 |
| 14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR | 31 |
| 15 ERTELENMİŞ GELİRLER | 31 |
| 16 ÖZKAYNAKLAR..... | 32-34 |
| 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ | 34-35 |
| 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 35-36 |
| 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER..... | 36-37 |
| 20 FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 37 |
| 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 38-40 |
| 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 40 |
| 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 41-43 |
| 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 44-47 |
| 25 FİNANSAL ARAÇLAR | 47-48 |
| 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 49 |
| 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 49-50 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2022 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021 |
|---|------------------------|---|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 106.465.810 | 148.847.836 |
| Finansal yatırımlar | | 409.916.557 | 141.896.793 |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 4 | 409.916.557 | 141.896.793 |
| Ticari alacaklar | | 1.300.092.611 | 1.204.642.039 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 6,23 | 21.805.879 | 21.869.542 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 1.278.286.732 | 1.182.772.497 |
| Diğer alacaklar | | 7.635.416 | 7.716.202 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 7.635.416 | 7.716.202 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 3.135.893 | 1.133.223 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 13 | 3.135.893 | 1.133.223 |
| Diğer dönen varlıklar | 14 | 776.422 | 337.320 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar | | 776.422 | 337.320 |
| Toplam dönen varlıklar | | 1.828.022.709 | 1.504.573.413 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | | 159.612.165 | 167.914.115 |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 4 | 159.612.165 | 167.914.115 |
| Diğer alacaklar | | 58.121.472 | 67.537.967 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 58.121.472 | 67.537.967 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 31.025.282 | 30.173.427 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 7.785.274 | 7.084.653 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 10 | 2.259.916 | 1.280.370 |
| Peşin ödenmiş giderler | 13 | 20.155 | 1.562.784 |
| Toplam duran varlıklar | | 258.824.264 | 275.553.316 |
| Toplam varlıklar | | 2.086.846.973 | 1.780.126.729 |

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2022 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021 |
|--|---------------------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | 755.260.384 | 588.143.075 |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar | 5 | 755.260.384 | 588.143.075 |
| - Banka kredileri | | 398.902.615 | 237.699.386 |
| - İhraç edilen menkul kıymetler | | 354.685.530 | 349.677.804 |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | | 1.672.239 | 765.885 |
| Ticari borçlar | | 699.148.705 | 604.263.710 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 6,23 | 113.686 | 11.605 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 699.035.019 | 604.252.105 |
| Ertelenmiş gelirler | | 187.602 | - |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler | 15 | 187.602 | - |
| Diğer borçlar | | 17.920.049 | 25.273.537 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 7,23 | 67.297 | 171.091 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 17.852.752 | 25.102.446 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | | 10.599.486 | 17.385.871 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 3.363.332 | 5.943.713 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12 | 2.206.128 | 4.843.265 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları) | 12 | 1.157.204 | 1.100.448 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 6.552 | 6.552 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 6.552 | 6.552 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 1.486.486.110 | 1.241.016.458 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 5 | 1.069.700 | 880.621 |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar | 5 | 1.069.700 | 880.621 |
| - Banka kredileri | 5 | 254.347 | 254.347 |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | 5 | 815.353 | 626.274 |
| Ertelenmiş gelirler | | - | 473.619 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler | 15 | - | 473.619 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 4.752.997 | 4.709.227 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12 | 4.752.997 | 4.709.227 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 21 | 24.125.795 | 26.126.992 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | | 2.525 | 30.574 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 2.525 | 30.574 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 29.951.017 | 32.221.033 |
| 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 | | 97.618.476 | 104.258.813 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 16 | 20.278.936 | 12.262.048 |
| Geçmiş yıllar karları | | 180.242.536 | 25.984.121 |
| Net dönem karı / (zararı) | | 69.454.069 | 162.275.303 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 16 | 5.154.926 | 4.448.050 |
| Toplam özkaynaklar | | 570.409.846 | 506.889.238 |
| Toplam kaynaklar | | 2.086.846.973 | 1.780.126.729 |

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022 | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|------------------------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 17 | 22.292.839.083 | 22.609.702.066 |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-) | 17 | (22.203.041.264) | (22.531.118.464) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 89.797.819 | 78.583.602 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 18 | (44.425.985) | (25.298.450) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 18 | (14.571.156) | (11.500.203) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | 18 | (267.809) | (11.833) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 19 | 84.915.046 | 60.314.848 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 19 | (3.942.403) | (18.281.012) |
| Esas faaliyet karı | | 111.505.512 | 83.806.952 |
| Finansman giderleri (-) | 20 | (30.463.849) | (22.907.152) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 81.041.663 | 60.899.800 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (10.880.718) | (10.899.352) |
| Dönem vergi gideri (-) | 21 | (11.221.831) | (10.902.061) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 21 | 341.113 | 2.709 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 70.160.945 | 50.000.448 |
| Dönem karının dağılımı | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 706.876 | 457.997 |
| Ana ortaklık payları | | 69.454.069 | 49.542.451 |
| Diğer kapsamlı gelir kısmı | | | |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar | | (6.640.337) | 51.880 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-) | | 1.529 | - |
| Ertelenmiş vergi etkisi | | (306) | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç/(kayıpları) | | (8.301.950) | 64.850 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç/(kayıpları), vergi etkisi | | 1.660.390 | (12.970) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 63.520.608 | 50.052.328 |
| Toplam kapsamlı gelir dağılımı | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 706.876 | 457.997 |
| Ana ortaklık payları | | 62.813.732 | 49.594.331 |

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 2022 ARA 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 Yeniden Ölçüm | Fayda Planları Kazançları/ Kayıpları | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 2021 | | 75.000.000 | 22.660.903 | | | (1.776.416) | 79.837.398 | 8.498.517 | 37.635.920 | 97.111.732 | 318.968.054 | 1.704.637 | 320.672.691 |
| Transfer | | - | - | | | - | - | 2.565.001 | 94.546.731 | (97.111.732) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | | | - | 51.880 | - | - | 49.542.451 | 49.594.331 | 457.997 | 50.052.328 |
| 31 Mart 2021 | 16 | 75.000.000 | 22.660.903 | | | (1.776.416) | 79.889.278 | 11.063.518 | 132.182.651 | 49.542.451 | 368.562.385 | 2.162.634 | 370.725.019 |
| 1 Ocak 2022 | | 175.000.000 | 22.660.903 | | | (2.556.785) | 106.815.598 | 12.262.048 | 25.984.121 | 162.275.303 | 502.441.188 | 4.448.050 | 506.889.238 |
| Transfer | | - | - | | | - | - | 8.016.888 | 154.258.415 | (162.275.303) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | | | 1.223 | (6.641.560) | - | - | 69.454.069 | 62.813.732 | 706.876 | 63.520.608 |
| 31 Mart 2022 | 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 |

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 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022 | (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|------------------------|---|---|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | | |
| Dönem karı | | 70.160.945 | 50.000.448 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler | 18 | 2.207.996 | 1.810.753 |
| Vergi karşılığı ile ilgili düzeltmeler | 21 | (6.786.385) | 10.899.352 |
| Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler | 12 | 56.756 | (199.139) |
| Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler | | (32.561) | (38.653) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 12 | 243.271 | - |
| Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 6 | 797.643 | (1.081) |
| Finansal kiralama ve kiralama yükümlülükleri faiz giderleri | 20 | 55.982 | 38.662 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Ticari alacaklardaki (azalış)/artış | | (104.762.926) | (232.884.117) |
| Finansal yatırımlardaki artış/(azalış) | | (267.157.017) | (47.081.732) |
| Diğer alacaklardaki (azalış)/artış | | 7.925.638 | (7.722.388) |
| Diğer varlıklardaki (azalış)/artış | | (21.680.624) | (2.133.723) |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış) | | 94.884.994 | 180.772.276 |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | 12 | (15.429) | - |
| Diğer vergi ödemeleri | 21 | (622.345) | (10.902.061) |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış) | | (9.416.366) | (15.602.499) |
| Müşteri varlıklarındaki değişim | | (553.388) | (35.619.482) |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | (234.693.816) | (108.663.384) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | | |
| Maddi varlık satın alımları | 8 | (1.719.184) | (748.455) |
| Maddi olmayan varlık satın alımları | 9 | (1.425.645) | (763.507) |
| Alınan temettüler | 19 | 26.048.624 | 13.277.146 |
| Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları: | | 22.903.795 | 11.765.184 |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | | |
| İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları | | (349.677.804) | (172.116.596) |
| İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri | 5 | 354.685.530 | 269.348.135 |
| Finansal borçlanmalardan nakit (çıkışları)/girişleri | | 162.980.762 | (4.384.943) |
| Kira ödemeleri | | (682.100) | (748.566) |
| Finansman faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları | | 167.306.388 | 92.098.030 |
| D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | 1.571.643 | 786.058 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D) | | (42.911.990) | (4.014.112) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 3 | 64.818.509 | 19.438.586 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 3 | 21.906.519 | 15.424.474 |

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 ortaklığı, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş ve Bull Teknoloji ve Arge A.Ş. ile hep birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır.

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

Grup’un genel merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 235 kişidir (31 Aralık 2021: 237). 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 6 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

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

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2022 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 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Raporlanan para birimi

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

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.2.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

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

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

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.
- **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 UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', 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.

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

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

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

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklık | 31 Mart 2022 Sermayedeki pay oranı | 31 Aralık 2021 Sermayedeki pay oranı | Faaliyet konusu |
|--------------------------------|--|--|--------------------------------|
| Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. | %99,12 | %99,12 | Portföy Yönetimi Bilgisayar |
| Bull Teknoloji ve Arge A.Ş. | %20,00 | %20,00 | Programlama |

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(b) Hasılatın kayıtlara alınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(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 karşılığından 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 karşılığından 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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 |

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 15).

(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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

(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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevirmektedir. 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 çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- 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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 11).

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

(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,

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- (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.

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 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 muhasebeleştirmektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

(t) Sat ve geri kirala işlemleri

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa | 13.528 | 4.854 |
| Bankalar | 102.588.799 | 128.472.145 |
| -Vadeli mevduatlar ^(*) | 86.805.267 | 115.289.324 |
| -Vadesiz mevduatlar | 15.783.532 | 13.182.821 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 1.318.483 | 10.630.837 |
| Takasbank para piyasası teminatları | 2.545.000 | 9.740.000 |
| Toplam | 106.465.810 | 148.847.836 |

^(*) İlgili bakiyenin 82.012.439 TL'lik kısmı, Dipnot 6'da belirtildiği üzere müşteriler adına tutulan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2021: 74.264.051 TL).

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 3 aydan kısa olmakla birlikte ortalama etkin faiz oranı % 16,50'dir (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa, %22,50). Grup'un nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ile müşterilere ait mevduatlar düşülerek gösterilmektedir. Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 106.465.810 | 148.847.836 |
| Müşterilere ait mevduatlar (-) | (82.012.439) | (74.264.051) |
| Takasbank para piyasası teminatları (-) | (2.545.000) | (9.740.000) |
| Faiz tahakkukları (-) | (1.852) | (25.276) |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 21.906.519 | 64.818.509 |

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

| Kısa vadeli finansal yatırımlar | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |
| -Hisse senetleri ^(*) | 242.100.307 | 929.866 |
| -Yatırım fonları ^(**) | 118.118.893 | 106.008.213 |
| -Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları | 6.262.750 | 6.158.685 |
| -Özel kesim borçlanma araçları | 43.434.607 | 28.800.029 |
| Toplam | 409.916.557 | 141.896.793 |

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

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

| Uzun vadeli finansal yatırımlar | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse senetleri | 159.612.165 | 167.914.115 |
| Toplam | 159.612.165 | 167.914.115 |
| Toplam finansal yatırımlar | 569.528.722 | 309.810.908 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

| | 31 Mart 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | İştirak tutarı TL | Ortaklık payı % | İştirak tutarı TL | Ortaklık payı % |
| Borsada işlem görmeyen | | | | |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*) | 153.543.150 | 5,00 | 161.845.100 | 5,00 |
| Borsa İstanbul (BİST)**) | 6.069.015 | 0,15 | 6.069.015 | 0,15 |
| | 159.612.165 | | 167.914.115 | |

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup’un finansal yatırımlar olarak finansal tablolarında muhasebeleştiği Takasbank toplam sermayesinin %5,00’ine tekabül eden (31 Aralık 2021: %5,00) 300.000.000 adet (31 Aralık 2021: 300.000.000 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.4’te belirtildiği üzere Grup Takasbank’ın hisselerini değerleyerek ortaya çıkan değer artışını Dipnot 2.4’de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleşirmiştir.

(**) 31 Mart 2022 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 2021: %0,15) 63.884.376 adet (31 Aralık 2021: 63.884.376 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.4’te belirtildiği üzere Grup BİST’in paylarının borsada işlem görmemesi nedeniyle söz konusu iştirakinin hisse değerlerini BİST tarafından duyurulan hisse geri alım fiyatı üzerinden değerleyerek 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarına 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka kredileri(*) | 398.902.615 | 237.699.386 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 354.685.530 | 349.677.804 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar(**) | 1.672.239 | 765.885 |
| Toplam | 755.260.384 | 588.143.075 |

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 398.902.615 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 1 Nisan - 6 Nisan 2022, etkin faiz oranları ise %15,00 - %17,75 aralığındadır (31 Aralık 2021: 237.699.386 TL, vadeleri 3 Ocak-27 Aralık 2022, etkin faiz oranları %16,00 - %18,00 aralığındadır).

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

| ISIN Kodu | İhraç Tarihi | Nominal tutarı | Kayıtlı değeri | İtfa Tarihi | Satış Yöntemi | Kupon Dönemi |
|---------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| TRFTCMD42219 | 14 Ekim 2021 | 50.000.000 | 49.858.949 | 7 Nisan 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD42243 | 1 Şubat 2022 | 50.000.000 | 49.626.795 | 15 Nisan 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD42227 | 6 Aralık 2021 | 25.000.000 | 24.794.730 | 20 Nisan 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD42235 | 20 Ocak 2022 | 50.000.000 | 49.215.209 | 28 Nisan 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD52218 | 22 Kasım 2021 | 50.000.000 | 49.054.743 | 16 Mayıs 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD52226 | 26 Ocak 2022 | 40.000.000 | 38.798.024 | 25 Mayıs 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD82223 | 29 Mart 2022 | 25.000.000 | 23.497.887 | 2 Ağustos 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD82231 | 31 Mart 2022 | 25.000.000 | 23.393.421 | 11 Ağustos 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| TRFTCMD82215 | 09 Mart 2022 | 50.000.000 | 46.445.772 | 24 Ağustos 2022 | Nitelikli yatırımcı | Vade sonu ödemeli |
| Toplam | | 365.000.000 | 354.685.530 | | | |

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

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

Uzun vadeli finansal borçlar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|------------------|----------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar ^(*) | 815.353 | 626.274 |
| Banka kredileri ^(**) | 254.347 | 254.347 |
| Toplam | 1.069.700 | 880.621 |

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

(**) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 254.347 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 25 Ocak - 25 Kasım 2023 aralığında, etkin faiz oranları ise %16,20'dir. (31 Aralık 2021: 254.347 TL tutarında alınan kredilerin tamamı TL cinsinden olup vadeleri 25 Ocak - 25 Kasım 2023 aralığında, etkin faiz oranları ise %16,20'dir.).

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| VIOP işlemlerinden alacaklar | 682.560.293 | 509.930.468 |
| Kredili müşterilerden alacaklar | 561.270.118 | 405.054.965 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 26.437.097 | 25.639.454 |
| Beklenen zarar karşılığı (-) | (26.437.097) | (25.639.454) |
| Müşterilerden alacaklar | 23.968.450 | 8.669.606 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23) | 21.805.879 | 21.869.542 |
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar | 10.487.871 | 259.117.458 |
| Toplam | 1.300.092.611 | 1.204.642.039 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 2.050.503.545 TL (31 Aralık 2021: 1.332.964.562 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait beklenen zarar karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2022 | 1 Ocak- 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 25.639.454 | 27.380.245 |
| Dönem içinde karşılık ayrılan | 846.249 | 154.611 |
| Dönem içinde tahsil edilen | (48.606) | (1.895.402) |
| Dönem sonu | 26.437.097 | 25.639.454 |

Kısa vadeli ticari borçlar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| VIOP işlemlerinden borçlar | 554.786.488 | 463.167.889 |
| Müşteriler adına yapılan mevduatlar | 82.012.439 | 74.264.051 |
| Müşterilere borçlar | 33.490.790 | 42.231.900 |
| Müşteriler adına yapılan repolar | 27.286.952 | 24.511.399 |
| Diğer ticari borçlar | 1.458.350 | 76.866 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23) | 113.686 | 11.605 |
| Toplam | 699.148.705 | 604.263.710 |

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar ^(*) | 7.435.788 | 7.505.194 |
| Alacak senetleri | 196.486 | 198.870 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 3.142 | 12.138 |
| Toplam | 7.635.416 | 7.716.202 |

^(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyeler Şirket'in Kaldıraçlı Alım Satım (“KAS”) işlemleri kapsamında yurt dışında bulunan likidite sağlayıcılarına vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar | 8.608.052 | 11.746.144 |
| Ödenecek araştırma geliştirme borçları | 388.958 | 3.350.698 |
| Ödenecek personel vergileri | 3.493.075 | 3.154.322 |
| İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 23) | 67.297 | 171.091 |
| Diğer çeşitli borçlar | 5.362.667 | 6.851.282 |
| Toplam | 17.920.049 | 25.273.537 |

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar ^(*) | 58.121.472 | 67.537.967 |
| Toplam | 58.121.472 | 67.537.967 |

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 13.610.412 TL’lik kısmı “VIOP Garanti Fonu” teminatı işlemleri için (31 Aralık 2021: 15.323.423 TL), 25.519.768 TL’lik kısmı Takasbank teminatları için (31 Aralık 2021: 23.601.148 TL), 18.785.100 TL’lik kısmı BIST için (31 Aralık 2021: 28.556.696 TL) verilmiş depozitolardan, 206.192 TL’lik kısmı diğer teminatlardan (31 Aralık 2021: 56.700 TL) oluşmaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2022 |
|----------------------------|---------------------|------------------|----------|---------------------|
| Binalar | 22.131.507 | - | - | 22.131.507 |
| Özel maliyetler | 4.582.528 | - | - | 4.582.528 |
| Makine, tesis, cihazlar | 14.652.813 | 960.510 | - | 15.613.323 |
| Taşıtlar | 4.049.299 | 614.000 | - | 4.663.299 |
| Demirbaşlar | 3.169.343 | 144.675 | - | 3.314.018 |
| | 48.585.490 | 1.719.185 | - | 50.304.675 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Binalar | (4.264.315) | (123.501) | - | (4.387.816) |
| Özel maliyetler | (1.630.154) | (42.976) | - | (1.673.130) |
| Makine, tesis, cihazlar | (8.544.875) | (457.973) | - | (9.002.848) |
| Taşıtlar | (1.958.720) | (133.129) | - | (2.091.849) |
| Demirbaşlar | (2.013.999) | (109.751) | - | (2.123.750) |
| | (18.412.063) | (867.330) | - | (19.279.393) |
| Net defter değeri | 30.173.427 | | | 31.025.282 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| Maliyet | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2021 |
|----------------------------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Binalar | 21.092.207 | - | - | 21.092.207 |
| Özel maliyetler | 4.282.295 | 56.298 | - | 4.338.593 |
| Makine, tesis, cihazlar | 12.098.454 | 586.668 | - | 12.685.122 |
| Taşıtlar | 3.239.049 | - | - | 3.239.049 |
| Demirbaşlar | 2.389.965 | 105.488 | (6.096) | 2.489.357 |
| | 43.101.970 | 748.454 | (6.096) | 43.844.328 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Binalar | (3.795.624) | (118.376) | - | (3.914.000) |
| Özel maliyetler | (1.476.021) | (32.022) | - | (1.508.043) |
| Makine, tesis, cihazlar | (7.132.552) | (333.825) | - | (7.466.377) |
| Taşıtlar | (1.487.461) | (93.745) | - | (1.581.206) |
| Demirbaşlar | (1.692.628) | (74.296) | 6.096 | (1.760.828) |
| | (15.584.286) | (652.264) | 6.096 | (16.230.454) |
| Net defter değeri | 27.517.684 | | | 27.613.874 |

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| Maliyet | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2022 |
|----------------------------|---------------------|------------------|----------|---------------------|
| Bilgisayar yazılım | 4.432.202 | 923.983 | - | 5.356.185 |
| Haklar | 16.031.218 | 501.662 | - | 16.532.880 |
| | 20.463.420 | 1.425.645 | - | 21.889.065 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Haklar | (13.378.767) | (725.024) | - | (14.103.791) |
| | (13.378.767) | (725.024) | - | (14.103.791) |
| Net defter değeri | 7.084.653 | | | 7.785.274 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| Maliyet | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2021 |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------|---------------------|
| Bilgisayar yazılım | 1.203.076 | 718.580 | - | 1.921.656 |
| Haklar | 13.647.562 | 44.927 | - | 13.692.489 |
| | 14.850.638 | 763.507 | - | 15.614.145 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Haklar | (9.188.597) | (826.815) | - | (10.015.412) |
| | (9.188.597) | (826.815) | - | (10.015.412) |
| Net defter değeri | 5.662.041 | | | 5.598.733 |

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, binalar ve araçlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi 2 yıldır. 1 Ocak 2022 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 %17,97, Avro cinsinden sözleşmelerde ise %3,5'tir).

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2022 |
|---------------------------|------------------|-------------|----------|------------------|
| Kullanım hakkı varlıkları | 4.571.724 | 1.595.189 | - | 6.166.913 |
| Amortisman gideri (-) | (3.291.354) | (615.643) | - | (3.906.997) |
| Net defter değeri | 1.280.370 | | | 2.259.916 |
| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 2.204.966 | 2.366.758 | - | 4.571.724 |
| Amortisman gideri (-) | (1.447.758) | (1.843.596) | - | (3.291.354) |
| Net defter değeri | 757.208 | | | 1.280.370 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| Kiralama Borçları | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 1.392.159 | 882.154 |
| Yeni eklenenler | 1.683.748 | 2.241.790 |
| Faiz gideri | 93.785 | 250.309 |
| Kur farkı gideri | - | 136.435 |
| Ödenen kira | (682.100) | (2.118.529) |
| Dönem sonu bakiyesi | 2.487.592 | 1.392.159 |

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait 615.643 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2021: 1.843.596 TL).

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

Verilen teminat mektupları

| Teminat cinsi | Verildiği yer | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Teminat mektubu | Takasbank Para Piyasası Teminatı | 322.750.000 | 211.250.000 |
| BİST Payları | Takasbank Para Piyasası Teminatı | 638.843 | 638.843 |
| Teminat mektubu | Sermaye Piyasası Kurulu | 1.000 | 1.000 |
| Toplam | | 323.389.843 | 211.889.843 |

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 Mart 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 2.050.503.545 TL (31 Aralık 2021: 1.332.964.562 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

(a) Kısa vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 2.188.606 | 4.843.265 |
| -Kullanılmamış izin karşılıkları | 1.932.834 | 1.750.293 |
| -Personel prim karşılığı | 255.772 | 3.092.972 |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar | 1.174.726 | 1.100.448 |
| Toplam | 3.363.332 | 5.943.713 |

Diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları(*) | 1.157.204 | 1.100.448 |
| Diğer karşılıklar | 17.522 | - |
| Toplam | 1.174.726 | 1.100.448 |

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup, aleyhine açılan ve devam etmekte olan toplam riski 1.157.204 TL olan davalarla ilgili olarak, 1.157.204 TL tutarında dava karşılığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2021: 1.100.448 TL).

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanılmamış izin ve prim karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 1.750.293 | 988.293 |
| Dönem içinde ayrılan izin karşılığı | 182.541 | - |
| Dönem sonu, 31 Mart | 1.932.834 | 988.293 |

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 3.092.972 | 8.269.953 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 255.772 | 3.092.972 |
| Dönem içerisindeki ödemeler | (3.092.972) | (8.269.953) |
| Dönem sonu bakiyesi | 255.772 | 3.092.972 |

(b) Uzun vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | 4.752.997 | 4.709.227 |
| Toplam | 4.752.997 | 4.709.227 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

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

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 3,74 | 3,74 |
| Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) | 98,61 | 100,00 |

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 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 4.709.227 | 3.205.487 |
| Cari hizmet maliyeti | 42.388 | - |
| Faiz maliyeti | 18.340 | - |
| Ödenen tazminatlar | (15.429) | - |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (1.529) | - |
| Dönem sonu, 31 Mart | 4.752.997 | 3.205.487 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Personel sağlık sigortası | 293.727 | 443.791 |
| Verilen sipariş avansları | 1.076.923 | 437.609 |
| Bilgisayar yazılım bakım giderleri | 811.271 | 82.950 |
| Peşin ödenen kiralar | 118.954 | 36.896 |
| Peşin ödenen yıllık SPK faaliyet belge harcı | 212.180 | - |
| Teminat mektubu devre komisyonu | 100.363 | - |
| <u>Diğer peşin ödenen giderler</u> | <u>522.475</u> | <u>131.977</u> |
| Toplam | 3.135.893 | 1.133.223 |

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|---------------|------------------|
| <u>Gelecek yıllara ait giderler</u> | <u>20.155</u> | <u>1.562.784</u> |
| Toplam | 20.155 | 1.562.784 |

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Gelir tahakkukları | 776.422 | 176.267 |
| <u>Diğer</u> | <u>-</u> | <u>161.053</u> |
| Toplam | 776.422 | 337.320 |

15. ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Kısa vadeli ertelenmiş gelirler | | |
| <u>Diğer gelirler</u> | <u>187.602</u> | <u>-</u> |
| Toplam | 187.602 | - |
| Uzun vadeli ertelenmiş gelirler | | |
| <u>Diğer gelirler</u> | <u>-</u> | <u>473.619</u> |
| Toplam | - | 473.619 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

Grup’un ödenmiş sermayesi 175.000.000 TL (31 Aralık 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.

Grup’un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 31 Mart 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|-----------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 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 | 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 | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| Atilla Tacir | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| Halit Tacir | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| Murat Tacir | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| İsmet Yazıcı | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| Serkan Tacir | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| Mustafa Tacir | 1.750.000 | 1,00 | 1.750.000 | 1,00 |
| 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.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedekler “Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler” olarak sınıflandırılırlar. Grup’un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 20.278.935 TL’dir (31 Aralık 2021: 12.262.048 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Tertip Yasal Yedekler | 19.050.123 | 11.033.236 |
| 2. Tertip Yasal Yedekler | 1.228.812 | 1.228.812 |
| Toplam | 20.278.935 | 12.262.048 |

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılmış 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 Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde 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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2022 | 1 Ocak- 31 Mart 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar, 1 Ocak | 4.448.050 | 1.704.637 |
| Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar | 706.876 | 457.997 |
| Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar, 31 Mart | 5.154.926 | 2.162.634 |

17. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Satışlar</u> | | |
| Devlet tahvili satış gelirleri | 13.020.350.756 | 17.521.391.173 |
| Bono satış gelirleri | 6.581.240.199 | 2.261.546.403 |
| Hisse senedi satış gelirleri | 2.469.753.422 | 2.644.490.937 |
| VIOP kontratları satış gelirleri | 164.803.372 | 127.714.704 |
| Tezgaüstü işlem gelirleri | 7.947.115 | 58.169 |
| Kira sertifikası satış gelirleri | 150.000 | - |
| Yatırım fonları satış gelirleri | 44.418 | - |
| Diğer gelirler | 7.011 | 25.766 |
| Toplam | 22.244.296.293 | 22.555.227.152 |
| <u>Hizmet gelirleri</u> | | |
| Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları | 21.508.706 | 24.697.301 |
| Portföy yönetimi fon yönetim komisyonları | 17.976.971 | 12.915.572 |
| Vadeli işlem alım satım aracılık komisyonları | 10.800.755 | 8.501.823 |
| Müşteriden alınan VIOP Borsa payı | 4.840.017 | 5.305.660 |
| Portföy yönetimi performans komisyonları | 1.024.208 | 757.313 |
| Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri | 1.007.693 | 794.411 |
| Bireysel portföy yönetimi komisyonları | 615.111 | 660.873 |
| Halka arz aracılık gelirleri | 490.412 | 193.051 |
| Kas işlem gelirleri | 485.371 | 179.341 |
| Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları | 393.471 | 195.168 |
| Müşteriden alınan BIST emir iptal ücreti | 308.398 | 378.028 |
| Fon satış komisyonları | 189.659 | 84.904 |
| DİBS alım-satım aracılık komisyonları | 145.856 | 4.173 |
| Repo-Ters repo aracılık komisyonları | 128.763 | 122.968 |
| Ödünç işlem komisyon geliri | 103.491 | 206.756 |
| EFT komisyon ve PTT gelirleri | 41.054 | 37.524 |
| BES satış komisyonu | 4.407 | - |
| Tezgaüstü işlem komisyonları | 1.370 | - |
| Diğer gelirler | 829.251 | 343.282 |
| Toplam hizmet gelirleri | 60.894.964 | 55.378.148 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</i> | | |
| Müşterilere komisyon iadeleri | (1.564.224) | (858.869) |
| VIOP değerlendirme farkları | (10.787.950) | (44.365) |
| Toplam iadeler ve indirimler | (12.352.174) | (903.234) |
| Toplam satış gelirleri | 22.292.839.083 | 22.609.702.066 |
| <i>Satışların maliyeti</i> | | |
| Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri | (13.019.635.786) | (17.518.991.960) |
| Bono satışları maliyeti | (6.574.893.890) | (2.260.301.728) |
| Hisse senedi satış maliyetleri | (2.427.187.042) | (2.644.696.625) |
| VIOP işlem maliyetleri | (174.731.961) | (107.112.891) |
| Kira sertifikası satış maliyetleri | (150.000) | - |
| Yatırım fonu satış maliyetleri | (36.751) | - |
| Diğer satışların maliyetleri | (6.405.834) | (15.260) |
| Toplam satışların maliyeti | (22.203.041.264) | (22.531.118.464) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | 89.797.819 | 78.583.602 |

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | 44.425.985 | 25.298.450 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 14.571.156 | 11.500.203 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | 267.809 | 11.833 |
| Toplam satışların maliyeti | 59.264.950 | 36.810.486 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri | 19.564.668 | 10.845.701 |
| Borsa payları | 12.530.266 | 9.944.910 |
| Vergi, resim, harç giderleri | 5.648.101 | 3.537.612 |
| Yazılım giderleri | 5.612.947 | 2.824.524 |
| Data hattı giderleri | 3.250.717 | 2.140.424 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 2.207.996 | 1.810.753 |
| Danışmanlık giderleri | 1.123.675 | 632.586 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 952.730 | 94.611 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 951.157 | 353.283 |
| Emir iletimi aracılık komisyon giderleri | 806.749 | 674.665 |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 561.523 | 562.415 |
| İlan, reklam ve tanıtım giderleri | 428.353 | 281.515 |
| Elektrik, su, ısıtma giderleri | 381.559 | 138.680 |
| Fon giderleri | 355.636 | 179.668 |
| Haberleşme giderleri | 350.032 | 262.039 |
| Ulaşım giderleri | 341.342 | 200.208 |
| Büro muhtelif giderleri | 273.287 | 160.042 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 267.809 | 11.833 |
| Kira giderleri | 250.415 | 157.201 |
| Aidat giderleri | 241.608 | 77.882 |
| Bakım onarım giderleri | 235.100 | 493.458 |
| MKK komisyonları | 204.637 | 63.066 |
| Saklama komisyonu giderleri | 198.345 | 247.565 |
| İzin karşılığı giderleri | 182.542 | - |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 43.771 | - |
| Noter harç ve masrafları | 25.993 | 20.845 |
| KAS işlemleri giderleri | - | 431.322 |
| Diğer | 2.273.992 | 663.678 |
| | 59.264.950 | 36.810.486 |

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Müşterilerden kredi faiz gelirleri | 33.609.644 | 25.841.130 |
| Temettü gelirleri | 26.048.624 | 13.277.146 |
| Yatırım fonu reeskont geliri | 12.808.985 | 11.738.460 |
| VIOP nema faiz gelirleri | 6.091.557 | 5.281.825 |
| Kur farkı gelirleri | 1.924.862 | 1.095.817 |
| Menkul kıymet gelir reeskontları | 1.751.549 | 410.222 |
| Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri | 750.473 | 934.551 |
| Müşterilerden alınan ekstre ücretleri | 498.567 | 327.032 |
| Banka mevduat faiz gelirleri | 452.931 | 274.079 |
| Menkul kıymet faiz gelirleri | 397.106 | 380.632 |
| Diğer gelirler | 580.748 | 753.954 |
| Toplam | 84.915.046 | 60.314.848 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Komisyon giderleri | (3.027.430) | (2.274.659) |
| Teminat mektubu giderleri | (644.479) | (429.916) |
| Menkul kıymet gider reeskontu | - | (15.404.138) |
| Kur farkı giderleri | (173.212) | (133.441) |
| Diğer giderler | (97.282) | (38.858) |
| Toplam | (3.942.403) | (18.281.012) |

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banka faiz giderleri | (14.184.644) | (12.780.388) |
| Bono faiz gider reeskontu | (16.144.956) | (10.056.679) |
| Varlık kullanım hakkı faiz gideri | (55.982) | (38.662) |
| Müşterilere ödenen faiz giderleri | (50.368) | (24.993) |
| Diğer faiz gideri | (27.899) | (6.430) |
| Toplam | (30.463.849) | (22.907.152) |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden 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.

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari yıl vergi gideri | (11.221.831) | (10.902.061) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 341.113 | 2.709 |
| Toplam vergi gideri | (10.880.718) | (10.899.352) |

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı | 11.221.831 | 49.828.664 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (622.345) | (32.442.793) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 10.599.486 | 17.385.871 |

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

| | 1 Ocak- 31 Mart 2022 | 1 Ocak- 31 Mart 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Vergi öncesi kar | 81.041.663 | 60.899.800 |
| Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri (Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi) | (18.639.582) | (12.179.960) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (1.560.318) | (1.293.523) |
| Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler | 9.319.182 | 2.574.131 |
| Dönem karı vergi gideri | (10.880.718) | (10.899.352) |

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü | | |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 2.702.444 | 2.555.134 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (26.828.239) | (28.682.126) |
| Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı | (24.125.795) | (26.126.992) |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | 31 Mart 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|--|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4.752.997 | 950.599 | 4.709.226 | 941.845 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 1.932.834 | 386.567 | 1.750.307 | 350.059 |
| Dava karşılığı | 1.157.204 | 266.157 | 1.100.448 | 275.112 |
| Diğer | 4.778.786 | 1.099.121 | 4.907.872 | 988.118 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | 2.702.444 | | 2.555.134 |
| Finansal yatırımların değerlendirme farkları (-) | (125.183.564) | (25.036.713) | (133.485.514) | (26.697.103) |
| Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-) | (7.538.572) | (1.733.872) | (7.940.095) | (1.985.023) |
| Diğer | (250.670) | (57.654) | - | - |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | (26.828.239) | | (28.682.126) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net | | (24.125.795) | | (26.126.992) |

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilgili dönemlerin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2022 | 31 Mart 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | (26.126.992) | (19.971.096) |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 341.113 | 2.709 |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 1.660.084 | (12.970) |
| Dönem sonu, 31 Mart | (24.125.795) | (19.981.357) |

22. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2022 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 4.909.223 TL'dir (31 Mart 2021: 4.127.096 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçek kişi ortaklardan ticari alacaklar | 13.108.295 | 14.333.227 |
| Fon yönetim ücreti alacakları | 6.305.775 | 5.898.462 |
| - Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Fonu | 1.280.648 | 1.273.108 |
| - Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu | 1.279.107 | 1.404.289 |
| - Tacirler Portföy Değişken Fon | 998.593 | 1.257.649 |
| - Tacirler Portföy Vega Serbest Fon | 927.320 | 438.539 |
| - Tacirler Portföy Nar Serbest Fon | 670.206 | 694.068 |
| - Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon | 253.310 | 74.944 |
| - Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon | 204.996 | 201.164 |
| - Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu | 182.663 | 83.937 |
| - Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon | 175.964 | 186.892 |
| - Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon | 114.837 | 97.805 |
| - Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon | 80.894 | 81.441 |
| - Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon | 74.554 | 74.352 |
| - Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon | 61.445 | 28.149 |
| - Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 1.238 | 2.125 |
| Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş. | 1.120.844 | 1.059.885 |
| Gerçek kişi ilişkili taraflardan ticari alacaklar | 1.270.398 | 577.968 |
| Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş. | 567 | - |
| Toplam | 21.805.879 | 21.869.542 |

İlişkili taraflara ticari borçlar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar | 110.638 | 6.073 |
| Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar | 2.723 | 4.009 |
| Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş. | - | 1.153 |
| Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. | 325 | 370 |
| Toplam | 113.686 | 11.605 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

İlişkili taraflara diğer borçlar

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Kısa vadeli personele borçlar | 67.297 | 171.091 |
| Toplam | 67.297 | 171.091 |

Hisse senedi aracılık işlemleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | İşlem hacmi | Komisyon tutarı | İşlem hacmi | Komisyon tutarı |
| Gerçek kişi ortaklar ile işlemler | 244.921.885 | 9.499 | 15.492.314.174 | 405.948 |
| Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri | 38.626.335 | 7.001 | 88.699.045 | 16.846 |
| Teriş Kimyevi Maddeler | | | | |
| Ticaret ve San. A.Ş. | - | - | 1.206.035 | 48 |
| Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş. | - | - | 1.903.386 | 3.807 |
| Toplam | 283.548.220 | 16.500 | 15.584.122.640 | 426.649 |

Repo işlemleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | İşlem hacmi | Komisyon tutarı | İşlem hacmi | Komisyon tutarı |
| Gerçek kişi ilişkili taraflar ile işlemler | 121.986.193 | 21.562 | 332.508.663 | 71.941 |
| Gerçek kişi ortaklar ile işlemleri | 78.958.600 | 12.167 | 77.308.767 | 14.924 |
| Tacirler Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı | 5.314.323 | 839 | 1.164.579 | 265 |
| Tacirler Holding A.Ş. | 656.690 | 127 | 2.447.370 | 493 |
| Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş. | 337.814 | 32 | 1.307.727 | 178 |
| Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş. | - | - | 14.140.909 | 3.421 |
| Toplam | 207.253.620 | 34.727 | 428.878.015 | 91.222 |

Kredi işlemleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Temerrüt faizi | Kredi faizi | Temerrüt faizi | Kredi faizi |
| Gerçek kişi ortaklar ile işlemler | 2.370 | 927.060 | 65.165 | 2.326.407 |
| Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri | 3 | 45.366 | 36 | 13.773 |
| Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş. | - | 58.033 | - | 5.014 |
| Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş. | - | 9 | - | - |
| Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş. | 2 | - | - | - |
| Toplam | 2.375 | 1.030.468 | 65.201 | 2.345.194 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yatırım fonları işlemleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Fon yönetim komisyon gelirleri | 18.190.926 | 13.047.623 |
| - Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu | 3.958.919 | 4.212.883 |
| - Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon | 3.437.753 | 4.264.415 |
| - Tacirler Portföy Değişken Fon | 3.089.903 | 2.693.232 |
| - Tacirler Portföy Vega Serbest Fon | 2.348.748 | 791.511 |
| - Tacirler Portföy Nar Serbest Fon | 2.105.216 | - |
| - Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu | 583.710 | 453.594 |
| - Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon | 568.568 | - |
| - Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 513.752 | 44.369 |
| - Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon | 503.185 | 359.381 |
| - Tacirler Portföy Serbest Fon | 319.839 | 119.254 |
| - Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon | 311.744 | 12.518 |
| - Tacirler Portföy BDR Serbest Fon | 233.477 | - |
| - Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon | 212.108 | - |
| - Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu | 4.004 | 96.466 |
| Toplam | 18.190.926 | 13.047.623 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24. 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 2022) | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar ^(*) |
|---|-------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | 21.805.879 | 1.278.286.732 | - | 7.635.416 | 102.588.799 | 167.816.250 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 21.805.879 | 1.278.286.732 | - | 7.635.416 | 102.588.799 | 167.816.250 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt değer) | - | 26.437.097 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (26.437.097) | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |
| Önceki dönem (31 Aralık 2021) | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar ^(*) |
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | 21.869.542 | 1.182.772.497 | - | 7.716.202 | 128.472.145 | 140.966.927 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 21.869.542 | 1.182.772.497 | - | 7.716.202 | 128.472.145 | 140.966.927 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt değer) | - | 25.639.454 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (25.639.454) | - | - | - | - |
| - Net 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 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. 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 2022 ve 31 Aralık 2021 sonu itibarıyla, faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar ve borçlar

31 Mart 2022 31 Aralık 2021

Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar

| | | |
|---|------------|-------------|
| - Özel kesim borçlanma araçları | 43.434.607 | 28.800.029 |
| - Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları | 6.262.750 | 6.158.685 |
| - Vadeli mevduatlar | 86.805.267 | 115.289.324 |

Finansal borçlar

756.330.084 589.023.696

Kur riski

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2022 | | | | 31 Mart 2021 | | | |
|--|---------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP |
| Bankalardaki Mevduat | 54.414.559 | 3.232.507 | 308.899 | 105.876 | 17.363.214 | 1.895.531 | 154.196 | 6.464 |
| Verilen Depozitolar | 7.290.132 | 497.763 | - | - | 5.019.511 | 602.872 | - | - |
| Toplam Varlıklar | 61.704.691 | 3.730.270 | 308.899 | 105.876 | 22.382.725 | 2.498.403 | 154.196 | 6.464 |
| Ticari borçlar | (45.988.263) | (2.695.798) | (274.209) | (105.876) | (14.116.427) | (1.554.303) | (119.077) | (1.000) |
| Toplam Yükümlülükler | (45.988.263) | (2.695.798) | (274.209) | (105.876) | (14.116.427) | (1.554.303) | (119.077) | (1.000) |
| Net Yabancı Para Varlıklar/(Yükümlülükler) | 15.716.428 | 1.034.472 | 34.690 | - | 8.266.298 | 944.100 | 35.119 | 5.464 |

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

| | 31 Mart 2022 | 31 Mart 2021 |
|------------|--------------|--------------|
| ABD Doları | 14,6458 | 8,3260 |
| Avro | 16,3086 | 9,7741 |
| GBP | 19,2129 | 11,4324 |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24. 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 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) |
| Önceki Dönem (31 Mart 2021) | | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 786.058 | (786.058) | 786.058 | (786.058) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 786.058 | (786.058) | 786.058 | (786.058) |
| Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde: | | | | |
| 1- Avro net varlık/yükümlülüğü | 34.326 | (34.326) | 34.326 | (34.326) |
| 2- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- Avro Net Etki (1+2) | 34.326 | (34.326) | 34.326 | (34.326) |
| GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde: | | | | |
| 1- GBP net varlık/yükümlülüğü | 6.246 | (6.246) | 6.246 | (6.246) |
| 2- GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- GBP Net Etki (1+2) | 6.246 | (6.246) | 6.246 | (6.246) |
| TOPLAM | 826.630 | (826.630) | 826.630 | (826.630) |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24. 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 kapatılamaması 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 2022 ve 31 Aralık 2021 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 | 756.330.084 | 766.644.555 | 1.504.318 | 757.407.619 | 6.662.918 | 1.069.700 |
| Ticari borçlar | 699.148.705 | 699.148.705 | 699.148.705 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 17.920.049 | 17.920.049 | 17.920.049 | - | - | - |
| Diğer yükümlülükler | 6.552 | 6.552 | 6.552 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 1.473.405.390 | 1.483.719.861 | 718.579.624 | 757.407.619 | 6.662.918 | 1.069.700 |

| 31 Aralık 2021 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 1 aya kadar | 1-3 ay arası | 3 ay- 1 yıl arası | 1-5 yıl arası |
|-----------------------------|----------------------|---|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| Finansal borçlar | 589.023.696 | 599.345.893 | 567.114 | 591.627.960 | 6.270.198 | 880.621 |
| Ticari borçlar | 604.263.710 | 604.263.710 | 604.263.710 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 25.273.537 | 25.273.537 | 25.273.537 | - | - | - |
| Diğer yükümlülükler | 6.552 | 6.552 | 6.552 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 1.218.567.495 | 1.228.889.692 | 630.110.913 | 591.627.960 | 6.270.198 | 880.621 |

25. 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 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. 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 2022 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Özel Kesim Tahvilleri | 43.434.607 | - | - |
| Devlet Tahvilleri | 6.262.750 | - | - |
| Hisse Senetleri | 242.100.307 | 159.612.165 | - |
| Yatırım Fonları | 118.118.893 | - | - |
| Toplam | 409.916.557 | 159.612.165 | - |
| 31 Aralık 2021 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Özel Kesim Tahvilleri | 28.800.029 | - | - |
| Devlet Tahvilleri | 6.158.685 | - | - |
| Hisse Senetleri | 929.866 | 167.914.115 | - |
| Yatırım Fonları | 106.008.213 | - | - |
| Toplam | 141.896.793 | 167.914.115 | - |

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba oluşturur. Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 31 Mart 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 satım faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,
- Kaldıraçlı işlemler için piyasa yapıcılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının on katı kadar ek sermaye yükümlülüğü gerekmektedir.

Tebliğ V No: 34'ün 4'üncü maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V No: 34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2021: 14 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 17.976.971 TL'dir (31 Mart 2021: 12.915.572 TL) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 539.213 TL'dir (31 Mart 2021: 660.873 TL).

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2021 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereğince kar dağıtımı ile ilgili madde Yönetim Kurulunca değerlendirilmiş olup Genel Kurulun verdiği yetki çerçevesinde geçmiş yıl karından brüt 12.000.000 TL 1 Nisan 2022 tarihinde ortaklara payları oranında dağıtılmıştır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 700.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun 7 Nisan 2022 tarih ve 17/500 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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 Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. lehine rehin verilerek kredi sağlanması konusunda 7 Nisan 2022 tarihi itibarıyla kararlaştırılmıştır.