

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 3 Mart 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş ve 18 Ağustos 2020 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2021

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 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 VE	25-26
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARIKLAR.....	26-27
10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ	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	37-39
22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	40
23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40-42
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-46
25 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	48-49
27 BİLANÇO TARİHİNDE SONRAKİ OLAYLAR.....	49

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	64.245.639	78.498.595
Finansal yatırımlar		360.058.701	232.127.474
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	360.058.701	232.127.474
Ticari alacaklar		1.058.310.962	822.313.665
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,23	52.292.994	30.985.570
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.006.017.968	791.328.095
Diğer alacaklar		5.176.841	3.710.685
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,23	153.807	9.279
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.023.034	3.701.406
Peşin ödenmiş giderler		1.000.504	1.329.286
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	1.000.504	1.329.286
Diğer dönen varlıklar	14	602.697	712.119
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		602.697	712.119
Toplam dönen varlıklar		1.489.395.344	1.138.691.824
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar		151.414.206	140.767.866
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4	144.911.065	134.191.365
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	6.503.141	6.576.501
Diğer alacaklar		54.106.104	41.167.047
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	54.106.104	41.167.047
Maddi duran varlıklar	8	29.601.495	27.517.684
Maddi olmayan duran varlıklar	9	6.811.425	5.662.041
Kullanım hakkı varlıkları	10	856.663	757.208
Peşin ödenmiş giderler	13	90.138	779.816
Toplam duran varlıklar		242.880.031	216.651.662
Toplam varlıklar		1.732.275.375	1.355.343.486

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar		630.583.672	471.290.955
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	630.583.672	471.290.955
- Banka kredileri		326.274.627	298.485.828
- İhraç edilen menkul kıymetler		303.591.542	172.116.596
- Kiralama işlemlerinden borçlar		717.503	688.531
Ticari borçlar		654.749.218	510.965.172
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	11.088	41.166
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	654.738.130	510.924.006
Ertelenmiş gelirler		572.033	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	572.033	-
Diğer borçlar		8.203.492	8.669.989
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,23	6.235	7.645
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	8.197.257	8.662.344
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		303.181	171.721
Dönem karı vergi yükümlülüğü		8.796.439	9.348.846
Kısa vadeli karşılıklar		3.228.266	10.781.616
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.093.344	9.258.246
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	12	1.134.922	1.523.370
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.552	10.496
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.552	10.496
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.306.442.853	1.011.238.795
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	160.836	193.623
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5	160.836	193.623
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	160.836	193.623
Ertelenmiş gelirler		473.619	61.794
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	473.619	61.794
Uzun vadeli karşılıklar		3.795.179	3.205.487
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	3.795.179	3.205.487
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	22.128.011	19.971.096
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		26.557.645	23.432.000
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	175.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	22.660.903	22.660.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		86.567.874	78.060.982
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	12.262.048	8.498.517
Geçmiş yıllar karları		25.984.121	37.635.920
Net dönem karı / (zararı)		74.092.717	97.111.732
Kontrol gücü olmayan paylar	16	2.707.214	1.704.637
Toplam özkaynaklar		399.274.877	320.672.691
Toplam kaynaklar		1.732.275.375	1.355.343.486

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 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.)

Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	
	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	38.210.032.059	15.600.329.993	30.180.293.244	16.300.070.489
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(38.076.284.501)	(15.545.166.037)	(30.111.618.768)	(16.267.898.400)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)		133.747.558	55.163.956	68.674.476	32.172.089
Genel yönetim giderleri (-)	18	(56.858.274)	(31.559.824)	(33.071.731)	(17.197.816)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(21.100.045)	(9.599.842)	(11.158.373)	(5.913.362)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(23.665)	(11.832)	(287.716)	(287.716)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	100.164.690	39.849.842	41.529.897	14.893.128
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(8.553.891)	9.727.121	(5.599.628)	3.761.566
Esas faaliyet karı/(zararı)		147.376.373	63.569.421	60.086.925	27.427.889
Finansman giderleri (-)	20	(51.885.174)	(28.978.022)	(11.877.251)	(6.160.003)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		95.491.199	34.591.399	48.209.674	21.267.886
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)		(20.395.905)	(9.496.553)	(7.497.478)	(1.154.845)
Dönem vergi geliri/(gideri)	21	(20.365.713)	(9.463.652)	(2.073.247)	(1.252.080)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	(30.192)	(32.901)	(5.424.231)	97.235
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		75.095.294	25.094.846	40.712.196	20.113.041
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)		-	-	-	-
Dönem kar/(zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.002.577	544.580	(336.490)	(264.537)
Ana ortaklık payları		74.092.717	24.550.266	41.048.686	20.377.578
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		8.506.892	8.455.012	(852.045)	5.132.777
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(86.086)	(86.086)	286.865	286.865
Ertelenmiş vergi etkisi		17.218	17.218	(57.373)	(57.373)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kazanç / (kayıpları)		10.719.700	10.654.850	(1.351.921)	6.129.106
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kazanç / (kayıpları), vergi etkisi		(2.143.940)	(2.130.970)	270.384	(1.225.821)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		83.602.186	33.549.858	39.860.151	25.245.818
Toplam kapsamlı gelir/(gider) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.002.577	544.580	(336.490)	(264.537)
Ana ortaklık payları		82.599.609	33.005.278	40.196.641	25.510.355

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortakhğa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020		75.000.000	22.660.903	(1.736.847)	68.677.855	7.608.823	33.435.262	8.090.352	213.736.348	141.085	213.877.433
Transfer		-	-	-	-	889.694	7.200.658	(8.090.352)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	229.492	(1.081.537)	-	-	41.048.686	40.196.641	(336.490)	39.860.151
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	75.000.000	22.660.903	(1.507.355)	67.596.318	8.498.517	40.635.920	41.048.686	253.932.989	(195.405)	253.737.584
1 Ocak 2021		75.000.000	22.660.903	(1.776.416)	79.837.398	8.498.517	37.635.920	97.111.732	318.968.054	1.704.637	320.672.691
Transfer		-	-	-	-	3.763.531	93.348.201	(97.111.732)	-	-	-
Sermaye artırımı		100.000.000	-	-	-	-	(100.000.000)	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	(68.868)	8.575.760	-	-	74.092.717	82.599.609	1.002.577	83.602.186
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	175.000.000	22.660.903	(1.845.284)	88.413.158	12.262.048	25.984.121	74.092.717	396.567.663	2.707.214	399.274.877

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Notlar	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem karı/(zararı)	75.095.294	40.712.196
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Sat ve geri kirala işlemi satış karı ile ilgili düzeltmeler	19	-
Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	3.773.439
Vergi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	21	(552.407)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	(186.239)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(85.711)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	635.986
Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6	(1.753.331)
Finansal kiralama ve kiralama yükümlülükleri faiz giderleri (-)	20	85.720
İzin ve prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	587.529
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(245.580.224)
Finansal yatırımlardaki artış/(azalış)		(128.247.481)
Diğer alacaklardaki artış/(azalış)		(15.250.628)
Diğer varlıklardaki artış/(azalış)		(11.561.588)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		143.884.046
Kıdem tazminatı ödemeleri (-)	12	(132.379)
Diğer vergi ödemeleri (-)	21	(11.569.274)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		6.567.832
Müşteri varlıklarındaki değişim		6.011.278
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(178.278.138)	(168.162.520)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Maddi varlık satın alımları(-)	8	(3.473.685)
Maddi olmayan varlık satın alımları(-)	9	(2.812.448)
Alınan temettüleri	19	16.279.051
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:	9.992.918	11.860.710
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(172.116.596)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	5	303.591.542
Finansal borçlanmalardan nakit girişleri / (çıkışları)		28.472.540
Kira ödemeleri	10	(749.350)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları	159.198.136	155.005.368
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	845.415	591.683
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)	(8.241.669)	(704.759)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	19.438.586
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	11.196.917
		13.387.942

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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

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

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

Grup’un genel merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 220 kişidir (31 Aralık 2020: 204). Grup’un Genel Müdürlüğü Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok K: 9 Etiler, Beşiktaş/İstanbul adresindedir. Ayrıca Grup, Ankara, İzmir, Erenköy, Kayseri, Kartal, Bakırköy, Kocaeli, Adana, Mersin, Denizli, Bursa, Antalya, Gaziantep, Karadeniz Ereğli ilçesinde Merkez Beşiktaş/İstanbul ve Girne’de “Şube” olarak, Akatlar/Beşiktaş, Kocaeli, Marmaris, Trabzon ve Çukurambar/Ankara’da irtibat bürosu olarak faaliyetini sürdürmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID - 19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID - 19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Grup Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 17 Ağustos 2021 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 cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

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

- **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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

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

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

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

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	30 Haziran 2021 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,12	%99,12	Portföy Yönetimi
Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.	%20,00	%20,00	Bilgisayar Programlama

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.

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

(b) Hasılatın kayıtlara alınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

(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.

(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 amortismanına tabi tutulur.

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

(e) Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

(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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

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

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

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

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 farkını diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmıştır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

(h) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

(ı) Finansal borçlar

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

(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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

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

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

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

(l) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

(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 27).

(n) İlişkili taraflar

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

(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 21).

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2020 - %22). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın sonuna kadar beyan edilmekte ve tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2020 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyanamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

(ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

(p) Sermaye ve temettüleri

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

(r) Nakit akış tablosu

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

(s) Hisse senedi ve ihracı

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

(t) Sat ve geri kirala işlemleri

Sat ve geri kirala işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. Bir sat ve geri kirala işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Bir sat ve geri kirala işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Şirket, Dipnot 2.5 ve 15’de belirttiği üzere sat ve geri kiralama işlemi yapmış olup, bu işlem sonucunda elde etmiş olduğu satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmını sözleşme süresi boyunca kar veya zarar tablosuna intikal ettirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:

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 geri kiralama 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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	8.871	-
Bankalar	54.980.919	61.664.819
-Vadeli mevduatlar ^(*)	46.443.722	54.513.589
-Vadesiz mevduatlar	8.537.197	7.151.230
Ters repo işlemlerinden alacaklar	2.650.849	12.233.776
Takasbank para piyasası teminatları	6.605.000	4.600.000
Toplam	64.245.639	78.498.595

(*) İlgili bakiyenin 46.443.722 TL’lik tutarı, Dipnot 6’da belirtildiği üzere müşteriler adına tutulan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2020: 54.460.000 TL).

Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 3 aydan kısa olmakla birlikte ortalama etkin faiz oranı % 19’dur (31 Aralık 2020: 3 aydan kısa, %6,50). Grup’un nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ile müşterilere ait mevduatlar düşülerek gösterilmektedir. Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	64.245.639	78.498.595
Müşterilere ait mevduatlar (-)	(46.443.722)	(54.460.000)
Takasbank para piyasası teminatları (-)	(6.605.000)	(4.600.000)
Faiz tahakkukları (-)	-	(9)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	11.196.917	19.438.586

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri ^(*)	153.917.621	107.512.646
-Yatırım fonları ^(**)	72.808.996	44.295.784
-Özel kesim borçlanma araçları	133.332.084	80.319.044
Toplam	360.058.701	232.127.474

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

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	144.911.065	134.191.365
Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.433.464	6.506.038
Kamu kesim borçlanma araçları	69.677	70.463
Toplam	151.414.206	140.767.866
Toplam finansal yatırımlar	511.472.907	372.895.340

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank ^(*)	138.842.050	5,00	128.122.350	5,00
Borsa İstanbul (BİST) ^(**)	6.069.015	0,15	6.069.015	0,15
	144.911.065		134.191.365	

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

(**) 30 Haziran 2021 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 2020: %0,15) 63.884.376 adet (31 Aralık 2020: 63.884.376 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.5'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 30 Haziran 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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri(*)	326.274.627	298.485.828
İhraç edilen menkul kıymetler	303.591.542	172.116.596
Kiralama işlemlerinden borçlar(**)	717.503	688.531
Toplam	630.583.672	471.290.955

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla alınan kredilerin tamamı TL olup tutarı 326.274.627 TL olup vadesi 1 Temmuz - 16 Aralık 2021 tarihlidir. Kredilerin ortalama etkin faiz oran aralığı ise %18,00 - %20,50 aralığındadır (31 Aralık 2020: 298.485.828 TL ortalama etkin faiz oranı aralığı %16,75 - %21,00).

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMD72117	18 Ocak 2021	25.000.000	24.952.708	5 Temmuz 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD72125	12 Şubat 2021	25.000.000	24.664.731	30 Temmuz 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82116	23 Şubat 2021	25.000.000	24.539.940	10 Ağustos 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD82124	29 Nisan 2021	70.000.000	68.505.640	12 Ağustos 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD92115	21 Haziran 2021	25.000.000	24.138.354	6 Eylül 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD2118	22 Nisan 2021	50.000.000	47.399.000	14 Ekim 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2110	24 Mayıs 2021	25.000.000	23.391.637	8 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2128	27 Mayıs 2021	21.000.000	19.550.160	18 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2136	31 Mayıs 2021	50.000.000	46.449.372	22 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		316.000.000	303.591.542			

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

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

Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	160.836	193.623
Toplam	160.836	193.623

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

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden alacaklar	567.815.541	434.686.928
Kredili müşterilerden alacaklar	386.800.379	292.352.571
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23)	52.292.994	30.985.570
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	45.342.288	49.038.647
Müşterilerden alacaklar	6.059.760	15.249.949
Şüpheli ticari alacaklar	25.626.914	27.380.245
Beklenen zarar karşılığı (-)	(25.626.914)	(27.380.245)
Toplam	1.058.310.962	822.313.665

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.066.236.844 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı	27.380.245	27.303.950
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	76.295
Dönem içinde tahsil edilen	(1.753.331)	-
Dönem sonu	25.626.914	27.380.245

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden borçlar	441.335.520	401.830.827
Takas ve saklama merkezine borçlar	62.849.629	-
Müşteriler adına yapılan mevduatlar	46.443.722	54.460.000
Müşteriler adına yapılan repolar	34.501.383	18.124.733
Müşterilere borçlar	30.899.069	34.304.446
Diğer ticari borçlar	38.708.807	2.204.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23)	11.088	41.166
Toplam	654.749.218	510.965.172

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	4.879.900	3.348.138
Alacak senetleri	139.251	153.817
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 23)	153.807	9.279
Diğer çeşitli alacaklar	3.883	199.451
Toplam	5.176.841	3.710.685

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3.230.887	6.955.906
Ödenecek araştırma geliştirme borçları	3.259.231	-
Ödenecek personel vergileri	1.512.738	1.122.090
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 23)	6.235	7.645
Diğer çeşitli borçlar	194.401	584.348
Toplam	8.203.492	8.669.989

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	54.106.104	41.167.047
Toplam	54.106.104	41.167.047

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 7.178.152 TL’lik kısmı “VIOP Garanti Fonu” teminatı işlemleri için, 22.541.643 TL’lik kısmı Takasbank teminatları için, 24.343.264 TL’lik kısmı BIST için verilmiş depozitolardan, 43.045 TL’lik kısmı diğer teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 6.558.274 TL VIOP Garanti Fonu, 18.256.784 TL Takasbank, 16.310.200 TL’lik kısmı BIST, 41.789 diğer teminatlar).

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2021
Binalar	21.092.207	1.489.300	-	22.581.507
Özel maliyetler	4.282.295	209.700	-	4.491.995
Makine, tesis, cihazlar	12.098.454	907.366	(56.330)	12.949.490
Taşıtlar	3.239.049	414.000	-	3.653.049
Demirbaşlar	2.389.965	453.319	-	2.843.284
	43.101.970	3.473.685	(56.330)	46.519.325
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.795.624)	(245.412)	-	(4.041.036)
Özel maliyetler	(1.476.021)	(68.078)	-	(1.544.099)
Makine, tesis, cihazlar	(7.132.552)	(698.552)	56.330	(7.774.774)
Taşıtlar	(1.487.461)	(200.516)	-	(1.687.977)
Demirbaşlar	(1.692.628)	(177.316)	-	(1.869.944)
	(15.584.286)	(1.389.874)	56.330	(16.917.830)
Net kayıtlı değeri	27.517.684			29.601.495

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Binalar	21.092.207	-	-	21.092.207
Özel maliyetler	4.034.902	52.620	-	4.087.522
Makine, tesis, cihazlar	9.221.621	746.281	(18.166)	9.949.736
Taşıtlar	1.401.757	231.250	-	1.633.007
Demirbaşlar	1.557.849	283.030	(12.801)	1.828.078
	37.308.336	1.313.181	(30.967)	38.590.550
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.259.553)	(276.375)	-	(3.535.928)
Özel maliyetler	(1.385.072)	(64.929)	-	(1.450.001)
Makine, tesis, cihazlar	(6.293.037)	(378.763)	18.166	(6.653.634)
Taşıtlar	(1.375.604)	(27.563)	-	(1.403.167)
Demirbaşlar	(1.462.126)	(30.851)	12.801	(1.480.176)
	(13.775.392)	(778.481)	30.967	(14.522.906)
Net kayıtlı değeri	23.532.944			24.067.644

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2021
Bilgisayar yazılım	1.203.076	1.487.363	-	2.690.439
Haklar	13.647.562	1.325.085	-	14.972.647
	14.850.638	2.812.448	-	17.663.086
Birikmiş amortisman				
Haklar	(9.188.597)	(1.663.064)	-	(10.851.661)
	(9.188.597)	(1.663.064)	-	(10.851.661)
Net kayıtlı değeri	5.662.041			6.811.425

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Bilgisayar yazılım	28.976	360.450	-	389.426
Haklar	9.303.310	971.835	-	10.275.145
	9.332.286	1.332.285	-	10.664.571

Birikmiş amortisman

Haklar	(5.942.945)	(975.958)	-	(6.918.903)
	(5.942.945)	(975.958)	-	(6.918.903)

Net kayıtlı değeri	3.389.341			3.745.668
---------------------------	------------------	--	--	------------------

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, binalar ve araçlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi 2 yıldır. 1 Ocak 2021 tarihinde kiralanın borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı TL’lerde %17,97 Avro’da ise %3,5’dir (1 Ocak 2020 tarihinde kiralanın borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı TL’lerde %10,78 Avro’da ise %4’tür).

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2021
Kullanım hakkı varlıkları	2.204.966	819.956	-	3.024.922
Amortisman gideri (-)	(1.447.758)	(720.501)	-	(2.168.259)
Net defter değeri	757.208			856.663

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Kullanım hakkı varlıkları	2.216.625	1.281.672	-	3.498.297
Amortisman gideri (-)	(1.293.331)	(1.447.758)	-	(2.741.089)
Net defter değeri	923.294			757.208

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile kiralama yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kiralama Borçları	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	882.154	2.204.966
Yeni eklenenler	579.008	-
Faiz gideri	108.155	143.098
Kur farkı gideri	58.372	75.695
Ödenen kira	(749.350)	(1.541.605)
Toplam	878.339	882.154

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait 720.501 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2020: 1.447.758 TL).

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Verilen teminat mektupları:

Teminat cinsi	Verildiği yer	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektubu	Takasbank Para Piyasası Teminatı	218.250.000	168.450.000
Teminat mektubu	İstanbul 11. Asliye Mahkemesi	406.479	406.479
Teminat mektubu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
BİST Payları	Takasbank Para Piyasası Teminatı	638.843	638.843
Toplam		219.296.322	169.496.322

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

Alınan teminatlar:

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.066.236.844 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

(a) Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.093.344	9.258.246
-Kullanılmamış izin karşılıkları	1.575.822	988.293
-Personel prim karşılığı	517.522	8.269.953
Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.134.922	1.523.370
Toplam	3.228.266	10.781.616

Diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları ^(*)	1.134.922	1.321.161
Diğer karşılıklar	-	202.209
Toplam	1.134.922	1.523.370

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup, aleyhine açılan, devam etmekte olan 8 adet ve 1.134.922 TL tutarındaki davalarla ilgili olarak 1.134.922 TL tutarında dava karşılığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2020: 1.321.161 TL).

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	988.293	593.365
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen karşılık), net	587.529	228.284
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	1.575.822	821.649

(b) Uzun vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.795.179	3.205.487
Toplam	3.795.179	3.205.487

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

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.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

(b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı):

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	3,67	3,67
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	90,48	84,51

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

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	3.205.487	2.591.089
Cari hizmet maliyeti	389.298	356.115
Faiz maliyeti	246.687	68.356
Ödenen tazminatlar	(132.379)	-
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	86.086	(286.865)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	3.795.179	2.728.695

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Bilgisayar yazılım bakım giderleri	265.831	596.466
Peşin ödenmiş araştırma geliştirme giderleri	200.600	-
Peşin ödenen yıllık SPK faaliyet belge harcı	103.856	-
Personel sağlık sigortası	56.676	375.599
Verilen sipariş avansları	14.231	331.033
Peşin ödenen kiralar	31.797	-
Teminat mektubu devre komisyonu	-	24.719
Diğer peşin ödenen giderler	327.513	1.469
Toplam	1.000.504	1.329.286

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	90.138	779.816
Toplam	90.138	779.816

14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları	545.057	500.844
Diğer	57.640	211.275
Toplam	602.697	712.119

15 ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş gelirler:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	572.033	-
Diğer gelirler	572.033	-
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	473.619	61.794
Diğer gelirler	473.619	61.794
Toplam	1.045.652	61.794

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 ÖZKAYNAKLAR

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

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Tacirler Holding A.Ş.	43.335.833	24,76	18.572.500	24,76
Hamdi Tacir	41.562.500	23,75	17.812.500	23,75
Mehmet Tacir	39.812.500	22,75	17.062.500	22,75
Alaettin Tacir	38.039.167	21,74	16.302.500	21,74
Ahmet Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Atilla Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Halit Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Murat Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
İsmet Yazıcı	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Serkan Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Mustafa Tacir	1.750.000	1,00	750.000	1,00
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	100,00	75.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	22.660.903		22.660.903	
Toplam	197.660.903		97.660.903	

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

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedekler “Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler” olarak sınıflandırılırlar. Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 12.262.048 TL’dir (31 Aralık 2020: 8.498.517 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar - 1 Ocak	1.704.637	141.085
Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar	1.002.577	(336.490)
Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar - 30 Haziran	2.707.214	(195.405)

17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<u>Satışlar</u>				
Devlet tahvili satış gelirleri	27.738.788.511	10.217.397.338	25.686.191.309	14.386.831.055
Hisse senedi satış gelirleri	5.546.771.296	2.902.280.359	3.951.056.542	1.765.545.897
Bono satışları maliyeti	4.584.763.796	2.323.217.393	375.233.216	78.300.844
VIOP kontratları satış gelirleri	236.344.792	108.630.088	109.501.131	42.781.169
Özel sektör tahvili satış gelirleri	631.897	631.897	5.095.731	-
Tezgahestü işlem gelirleri	138.392	80.223	-	-
Yatırım fonları satış gelirleri	-	-	4.252.235	-
Diğer gelirler	33.701	7.935	163.560	7.384
Toplam	38.107.472.385	15.552.245.233	30.131.493.724	16.273.466.349
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları	37.644.904	12.947.603	21.930.722	12.304.000
Portföy yönetimi fon yönetim komisyonları	28.296.982	15.381.410	9.628.213	5.340.408
Vadeli işlem alım satım aracılık komisyonları	14.593.762	6.091.939	6.208.209	2.994.559
Müşteriden alınan VIOP Borsa payı	8.746.157	3.440.497	5.566.626	2.820.901
Portföy yönetimi performans komisyonları	5.325.318	4.568.005	1.508.836	936.058
Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri	1.544.684	750.273	403.101	232.714
Bireysel portföy yönetimi komisyonları	1.130.877	470.004	2.295.221	2.094.787
Müşteriden alınan BIST emir iptal ücreti	613.702	235.674	443.177	215.990
Halka arz aracılık gelirleri	586.009	392.958	589.310	367.422
Ödünç işlem komisyon geliri	438.767	232.011	353.285	-
Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları	413.150	217.982	334.657	135.563
Repo-Ters repo aracılık komisyonları	320.954	197.986	177.978	94.784
Kas işlem gelirleri	293.715	114.374	259.763	213.404
Fon satış komisyonları	208.689	123.785	-	-
EFT komisyon ve PTT gelirleri	67.757	30.233	38.807	21.326
BES satış komisyonu	13.174	11.269	14.556	14.556
DİBS alım-satım aracılık komisyonları	11.685	7.512	9.549	5.475
Diğer gelirler	702.449	361.072	531.813	269.906
Toplam hizmet gelirleri	100.952.735	45.574.587	50.293.823	28.061.853

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<i><u>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</u></i>				
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.041.043)	(1.182.174)	(931.104)	(471.086)
VIOP Değerleme Farkları	3.647.982	3.692.347	(563.199)	(986.627)
Toplam iadeler ve indirimler	1.606.939	2.510.173	(1.494.303)	(1.457.713)
Toplam satış gelirleri	38.210.032.059	15.600.329.993	30.180.293.244	16.300.070.489
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>				
Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri	(27.734.777.579)	(10.215.785.619)	(25.683.518.576)	(14.385.412.668)
Hisse senedi satış maliyetleri	(5.550.551.385)	(2.905.854.760)	(3.960.866.310)	(1.750.186.511)
Bono satışları maliyeti	(4.582.965.773)	(2.322.664.045)	(374.866.235)	(78.196.664)
VIOP işlem maliyetleri	(207.244.089)	(100.131.198)	(87.158.803)	(54.065.412)
Özel kesim tahvil satış maliyetleri	(639.031)	(639.031)	(5.140.207)	-
Yatırım fonu satış maliyetleri	-	-	(4.891)	-
Diğer satışların maliyetleri	(106.644)	(91.384)	(63.746)	(37.145)
Toplam satışların maliyeti	(38.076.284.501)	(15.545.166.037)	(30.111.618.768)	(16.267.898.400)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	133.747.558	55.163.956	68.674.476	32.172.089

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri (-)	56.858.274	31.559.824	33.071.731	17.197.816
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21.100.045	9.599.842	11.158.373	5.913.362
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	23.665	11.832	287.716	287.716
Toplam satışların maliyeti	77.981.984	41.171.498	44.517.820	23.398.894

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Personel giderleri	23.701.805	12.856.104	18.216.026	9.567.751
Borsa payları	17.659.235	7.714.325	9.853.214	5.208.010
Yazılım giderleri	9.219.264	6.394.740	192.913	192.913
Vergi, resim, harç giderleri	6.910.851	3.373.239	3.655.652	1.932.363
Data hattı giderleri	4.482.050	2.341.626	2.301.549	1.258.857
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.296.420	1.727.454	1.754.439	812.228
Bakım onarım giderleri	1.164.036	670.578	433.799	256.582
Emir iletimi aracılık komisyon giderleri	1.110.847	436.182	236.656	193.559
Danışmanlık giderleri	1.022.821	390.235	353.841	111.632
Dışarıdan sağlanan hizmetler	855.210	292.795	459.641	225.580
İzin karşılığı giderleri	587.529	587.529	228.284	228.284
Haberleşme giderleri	567.892	305.853	493.643	251.530
Temsil ve ağırlama giderleri	543.871	190.588	347.961	119.371
İlan, reklam ve tanıtım giderleri	538.057	256.542	397.332	160.832
Saklama komisyonu giderleri	534.783	287.218	222.831	131.087
Kıdem tazminatı karşılık gideri	513.855	513.855	422.249	422.249
Varlık kullanım hakkı amortismanı	477.019	235.232	619.647	403.519
Fon giderleri	401.793	222.125	182.890	112.119
Ulaşım giderleri	381.342	181.134	239.893	58.426
MKK komisyonları	343.072	280.006	193.922	123.699
Kira giderleri	328.321	171.120	354.716	145.586
Büro muhtelif giderleri	308.847	148.805	307.286	147.840
Aidat giderleri	297.733	219.851	194.731	63.306
Elektrik, su, ısıtma giderleri	280.858	142.178	232.483	64.090
Kanunen kabul edilmeyen giderler	144.647	50.036	129.543	22.550
Noter harç ve masrafları	143.885	123.040	35.046	5.906
KAS işlemleri giderleri	27.537	(403.785)	-	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	23.665	11.832	287.716	287.716
Diğer	2.114.739	1.451.061	2.169.917	891.309
	77.981.984	41.171.498	44.517.820	23.398.894

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Müşterilerden kredi faiz gelirleri	56.699.309	30.858.179	15.277.692	7.596.296
Temettü gelirleri	16.279.051	3.001.905	14.506.173	115.573
VIOP nema faiz gelirleri	12.745.280	7.463.455	2.385.761	1.552.903
Yatırım fonu reeskont geliri	3.742.547	(7.995.913)	4.151.384	4.042.138
Menkul kıymet gelir reeskontları	2.604.022	2.193.800	15.137	(70.420)
Kur farkı gelirleri	1.626.516	530.699	1.170.348	564.941
Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri	1.531.414	596.863	326.381	143.332
Müşterilerden alınan ekstre ücretleri	813.087	486.055	281.627	151.872
Banka mevduat faiz gelirleri	581.385	307.306	492.603	225.945
Menkul kıymet faiz gelirleri	378.791	(1.841)	415.594	37.653
Sabit kıymet satış karları	466	466	1.877	1.877
Kupon faiz gelirleri	-	-	435.406	416.775
Sat ve geri kirala işlemine ilişkin satış karı(*)	-	-	1.062.381	-
Diğer gelirler	3.162.822	2.408.868	1.007.533	114.243
Toplam	100.164.690	39.849.842	41.529.897	14.893.128

(*) İlgili bakiye Dipnot 2'de detaylı olarak belirtildiği üzere Grup'un sat ve geri kirala işleminden elde etmiş olduğu değer artış gelirlerinin ilgili dönemlere isabet eden tutarından oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Komisyon giderleri	(4.160.415)	(1.885.756)	(1.850.419)	(979.357)
Menkul kıymet gider reeskontu	(1.611.066)	13.793.072	(2.828.181)	5.127.833
Teminat mektubu giderleri	(916.489)	(486.573)	(415.545)	(207.495)
Kur farkı giderleri	(259.836)	(126.395)	(255.756)	(162.560)
Diğer giderler	(1.606.085)	(1.567.227)	(249.727)	(16.855)
Toplam	(8.553.891)	9.727.121	(5.599.628)	3.761.566

20 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Banka Faiz Giderleri	(29.566.779)	(16.786.391)	(5.271.033)	(2.792.265)
Bono Faiz Gider Reeskontu	(22.172.536)	(12.115.857)	(6.515.365)	(3.326.050)
Kiralama Kullanım Hakkı Faiz Gideri (*)	(85.720)	(47.058)	(56.689)	(36.695)
Müşterilere Ödenen Faiz Giderleri	(49.097)	(24.104)	(10.572)	(2.394)
Finansal Kiralama Faiz Giderleri	-	-	(22.819)	(1.826)
Diğer faiz gideri	(11.042)	(4.612)	(773)	(773)
Toplam	(51.885.174)	(28.978.022)	(11.877.251)	(6.160.003)

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 2020: %22). 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Grup ertelenen 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.

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Cari Yıl Vergi Gideri (-)	(20.365.713)	(9.463.652)	(2.073.247)	(1.252.080)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(30.192)	(32.901)	(5.424.231)	97.235
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(20.395.905)	(9.496.553)	(7.497.478)	(1.154.845)

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(20.365.713)	(15.253.190)
Peşin ödenen vergiler	11.569.274	5.904.344
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(8.796.439)	(9.348.846)

Vergi gideri ile Grup’un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	95.491.199	48.209.674
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(23.872.291)	(10.606.128)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.193.061)	(188.983)
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	221.237	-
Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler	5.448.210	3.297.633
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(20.395.905)	(7.497.478)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	1.393.680	1.134.654
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(23.521.691)	(21.105.750)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(22.128.011)	(19.971.096)

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

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Dava karşılığı	1.134.922	283.731	1.321.161	264.232
Kıdem tazminatı karşılığı	3.795.179	759.036	3.205.487	641.097
Kullanılmamış izin karşılığı	1.575.822	315.164	988.293	197.656
Aktüeryal	10.248	2.050	49.392	9.823
TFRS 16	110.701	27.675	85.182	17.036
Diğer	30.118	6.024	24.050	4.810
Ertelenen vergi varlıkları	1.393.680		1.134.654	
Finansal yatırımların değerlendirme farkları (-)	(110.490.401)	(22.098.080)	(99.773.197)	(19.988.712)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-)	(5.694.444)	(1.423.611)	(5.585.191)	(1.117.038)
Ertelenen vergi yükümlülüğü		(23.521.691)		(21.105.750)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net		(22.128.011)		(19.971.096)

Finansal tablolarda karşılık ayrılmış ertelenmiş vergi

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilgili dönemlerin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı - 1 Ocak	(19.971.096)	(11.702.288)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(30.192)	(5.424.231)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(2.126.723)	213.011
Dönem sonu - 30 Haziran	(22.128.011)	(16.913.508)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.427.284 TL'dir (30 Haziran 2020: 3.177.187 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklardan ticari alacaklar	46.137.287	27.600.123
Gerçek kişi ilişkili taraflardan ticari alacaklar	124.966	13
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	1.217.152	11
Fon yönetim ücreti alacakları	4.813.589	3.385.423
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.438.855	1.374.612
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	1.063.648	1.185.550
- Tacirler Portföy Değişken Fon	947.118	429.111
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	435.517	-
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	388.967	152.540
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	151.494	130.414
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	133.266	74.734
- Tacirler Portföy Serbest Fon	79.997	19.426
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	53.869	5.543
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	52.674	-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	41.377	-
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	22.259	-
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	4.548	13.493
Toplam	52.292.994	30.985.570

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar	5.493	13.448
Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar	3.473	205
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı	1.950	-
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	171	26.547
Tacirler Holding A.Ş.	1	191
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	-	775
Toplam	11.088	41.166

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli personelden alacaklar	153.807	9.279
Uzun vadeli diğer alacaklar	-	-
Toplam	153.807	9.279

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ortaklara borçlar	-	1.409
Kısa vadeli personele borçlar	6.235	6.236
Toplam	6.235	7.645

Hisse senedi aracılık işlemleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021		1 Nisan - 30 Haziran 2021		1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan - 30 Haziran 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	107.679.051	20.279	18.980.006	3.733	20.416.847	3.895	1.986.348	275
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	25.607.125.461	634.363	10.114.811.287	228.415	8.267.953.944	176.196	3.916.827.311	87.167
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	3.030.233	6.060	1.126.848	2.254	635.819	1.272	-	-
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	11.085.799	443	9.879.764	395	3.647.074	146	3.647.074	146
Toplam	25.728.920.544	661.145	10.144.797.905	234.797	8.292.653.684	181.509	3.922.460.733	87.588

Repo işlemleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021		1 Nisan - 30 Haziran 2021		1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan - 30 Haziran 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyo n tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ortaklar ile işlemleri	151.173.250	31.481	73.864.483	16.557	398.332.462	41.914	263.227.162	25.803
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile işlemler	647.077.161	153.934	314.568.499	81.993	290.663.268	28.953	108.898.134	9.582
Tacirler Holding A.Ş.	9.199.176	2.140	6.751.806	1.647	27.359.025	1.709	25.903.039	1.577
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	14.823.616	3.599	682.707	178	21.857.233	2.221	1.841.562	119
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı	2.359.929	579	1.195.349	314	48.516.319	4.895	47.826.325	4.810
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	2.067.787	285	760.060	107	851.379	35	851.379	35
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	-	2.578.335	91	2.578.335	91
Toplam	826.700.919	192.018	397.822.904	100.796	790.158.021	79.818	451.125.936	42.017

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kredi işlemleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021		1 Nisan - 30 Haziran 2021		1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan - 30 Haziran 2020	
	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi Faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	139.250	4.770.010	74.085	2.443.603	1.227	1.333.357	1.227	707.781
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	36	35.885	-	22.113	30	-	-	-
Teriş Kimyevi Maddeler								
Ticaret ve San. A.Ş.	20	58.477	20	53.463	-	6.696	-	6.696
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	18	-	18	-
Toplam	139.306	4.864.372	74.105	2.519.179	1.275	1.340.053	1.245	714.477

Yatırım fonları işlemleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021		1 Nisan - 30 Haziran 2021		1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan - 30 Haziran 2020	
Fon yönetim komisyon gelirleri		33.222.720		27.338.181		11.660.942		7.167.409
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu		13.130.158		11.731.371		7.328.294		4.963.520
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu		7.665.712		6.333.341		1.830.410		980.449
- Tacirler Portföy Değişken Fon		5.903.741		4.872.121		1.201.480		535.269
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fonu		2.686.849		2.394.655		822		822
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu		1.027.603		-		-		-
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu		951.995		785.373		317.988		181.189
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fonu		759.496		629.155		330		330
- Tacirler Portföy Serbest Fon		381.759		331.897		544.037		286.957
- Tacirler Portföy K. V. Borç. Araç. Fonu		317.017		302.009		290.819		185.736
- Fiba Emeklilik ve Hayat Tacirler Portföy Değişken Emeklilik Fonu.		198.404		-		-		-
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon		106.468		-		-		-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon		93.518		-		-		-
- Tacirler Portföy Öz. Sek. Borç. Araç. Fonu		-		(41.741)		146.762		33.137
Toplam		33.222.720		27.338.181		11.660.942		7.167.409

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 (30 Haziran 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)	52.292.994	1.006.017.968	153.807	5.023.034	54.980.919	212.644.222
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.292.994	1.006.017.968	153.807	5.023.034	54.980.919	212.644.222
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	25.626.914	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.626.914)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem (31 Aralık 2020)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819	131.191.329
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819	131.191.329
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	27.380.245	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.380.245)	-	-	-	-
- Net 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.

30 HAZİRAN 2021 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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla, faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar ve borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı K / Z'a yansıtılan finansal varlıklar		
- Özel kesim borçlanma araçları	133.332.086	80.319.044
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-
- Vadeli mevduatlar	46.443.722	54.513.589
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
- Kamu kesim borçlanma araçları	69.677	70.463
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.433.464	6.506.038
Finansal borçlar	630.744.508	471.484.578

Kur riski

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021				30 Haziran 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Bankalardaki Mevduat	16.648.387	1.676.080	193.380	4.445	23.147.742	2.333.464	247.049	626.161
Verilen Depozitolar	4.737.144	544.174	-	-	1.766.596	258.191	-	-
Toplam Varlıklar	21.385.531	2.220.254	193.380	4.445	24.914.338	2.591.655	247.049	626.161
Ticari borçlar	(12.527.718)	(1.249.093)	(158.433)	(1.000)	(18.486.361)	(1.726.900)	(213.715)	(596.000)
Toplam Yükümlülükler	(12.527.718)	(1.249.093)	(158.433)	(1.000)	(18.486.361)	(1.726.900)	(213.715)	(596.000)
Net Yabancı Para Varlıklar/(Yükümlülükler)	8.857.813	971.161	34.947	3.445	6.427.977	864.755	33.334	30.161

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
ABD Doları	8,7052	6,8422
Avro	10,3645	7,7082
GBP	12,0343	8,4282

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

Kur riski (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 (30 Haziran 2021)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	845.415	(845.415)	845.415	(845.415)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	845.415	(845.415)	845.415	(845.415)
Avro’nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	36.221	(36.221)	36.221	(36.221)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	36.221	(36.221)	36.221	(36.221)
GBP’nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	4.145	(4.145)	4.145	(4.145)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	4.145	(4.145)	4.145	(4.145)
TOPLAM	885.781	(885.781)	885.781	(885.781)

	Önceki Dönem (30 Haziran 2020)		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	591.683	(591.683)	591.683	(591.683)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	591.683	(591.683)	591.683	(591.683)
Avro’nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	25.694	(25.694)	25.694	(25.694)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	25.694	(25.694)	25.694	(25.694)
GBP’nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	25.420	(25.420)	25.420	(25.420)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	25.420	(25.420)	25.420	(25.420)
TOPLAM	642.797	(642.797)	642.797	(642.797)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 sıg 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	630.744.508	643.152.967	382.561	633.399.738	9.209.832	160.836
Ticari borçlar	654.749.218	654.749.218	654.749.218	-	-	-
Diğer borçlar	8.203.492	8.203.492	8.203.492	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.552	6.552	6.552	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.293.703.770	1.306.112.229	663.341.823	633.399.738	9.209.832	160.836

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

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.

30 HAZİRAN 2021 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:

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Kesim Tahvilleri	133.332.086	-	-
Devlet Tahvilleri	6.503.140	-	-
Hisse Senetleri	153.917.621	144.911.065	-
Yatırım Fonları	72.808.996	-	-
Toplam	366.561.843	144.911.065	-

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Kesim Tahvilleri	80.319.044	-	-
Devlet Tahvilleri	6.576.500	-	-
Hisse Senetleri	107.512.646	134.191.365	-
Yatırım Fonları	44.295.784	-	-
Toplam	238.703.974	134.191.365	-

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönem için 29.216.340 TL (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 10 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2020: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 28.296.982 TL (30 Haziran 2020: 9.628.213 TL)’dir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar (Devamı)

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Komisyon Oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon Oranları (%)	Fon toplam değerleri
1. Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,00342	45.343.140	0,00342	3.529.679
2. Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	0,008	745.057.074	0,008	834.504.888
3. Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,00493	15.616.981	0,00493	12.017.817
4. Tacirler Portföy Değişken Fon	0,00548	1.273.065.183	0,00548	685.246.921
5. Tacirler Portföy Serbest Fon	0,00342	60.644.367	0,00342	18.770.244
6. Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fonu	0,00822	555.997.730	0,008	534.813.242
7. Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu	0,0055	94.622.376	0,006	80.645.643
8. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,005	73.900.788	0,005	79.450.133
9. Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	0,00685	143.619.541	0,00685	41.548.731
10. Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	0,00493	239.174.790	0,005	171.923.242
11. Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fonu	0,00137	53.262.430	-	-
Toplam Yatırım Fonları		3.300.304.400		2.462.450.540

27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....