

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**01 OCAK - 30.09.2010 ARA HESAP DÖNEMİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İstanbul, Kasım 2010

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

30.09.2010 TARİHLİ BİLANÇO	1
01 OCAK-30 EYLÜL 2010 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU	2
01 OCAK-30 EYLÜL 2010 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU.....	3
01 OCAK-30 EYLÜL 2010 DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	5-51
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	18
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-20
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	20-22
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23-24
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 13 STOKLAR	25
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	25
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	25
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25-26
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26-27
NOT 20 ŞEREFiYE	27
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	27
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
NOT 23 TAAHHÜTLER	28
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-29
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	29
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	30-32
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33-34
NOT 29 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ..	34
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34-35
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER	36
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	36
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	37
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	37
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-38
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	39
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-42
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..	42-49
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR	50
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
NOT 41 DİĞER HUSULAR.....	51
NOT 42 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHLİ BİLANÇO (XI-29 KONSOLİDE)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2010	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		145,174,934	147,254,518
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	27,196,189	28,704,804
Finansal Yatırımlar		66,981,086	53,200,407
Alım-Satım Amaçlı Yatırımlar	7	66,981,086	53,200,407
Ticari Alacaklar	10-37	50,549,820	65,106,160
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	199,931	909,705
Diğer Ticari Alacaklar	10	50,349,889	64,196,455
Diğer Alacaklar	11	115,474	110,359
Diğer Dönen Varlıklar	26	332,365	132,788
Duran Varlıklar		9,642,325	9,556,558
Ticari Alacaklar	10	0	0
Diğer Alacaklar	11	190,869	184,412
Finansal Yatırımlar	7	4,011,955	3,991,318
Maddi Duran Varlıklar	18	5,230,240	5,129,854
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	18	63,577	76,295
Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	5,166,663	5,053,559
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	170,979	197,629
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	38,282	53,345
TOPLAM VARLIKLAR		154,817,259	156,811,076
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		62,770,325	74,136,797
Finansal Borçlar	8	2,057,576	51,743
Ticari Borçlar	10-37	58,602,461	70,912,834
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	6,298,901	11,165,234
Diğer Ticari Borçlar	10	52,303,560	59,747,600
Diğer Borçlar	11	829,447	2,098,105
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	602,790	357,995
Borç Karşılıkları	22	621,479	621,479
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	56,572	94,641
Uzun Vadeli Yükümlülükler		554,761	468,385
Finansal Borçlar	8	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	442,687	359,584
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	112,074	108,801
ÖZKAYNAKLAR		91,492,173	82,205,894
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		88,032,748	78,272,568
Ödenmiş Sermaye	27	15,000,000	15,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	22,660,903	22,660,903
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	0	0
Değer Artış Fonları	27	177,952	386,032
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	3,768,268	3,768,268
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	36,457,365	24,023,273
Net Dönem Karı/Zararı		9,968,260	12,434,092
Azınlık Payları	27	3,459,425	3,933,326
TOPLAM KAYNAKLAR		154,817,259	156,811,076

İlişikteki Dipnotlar Finansal Tabloların Tamamlayıcı Parçasıdır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KAPSAMLI GELİR TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	6,949,848,590	2,013,277,357	4,456,843,674	1,879,408,133
Satışlar	28	6,931,715,805	2,008,223,218	4,443,495,421	1,874,146,398
Hizmet Gelirleri (net)	28	14,248,313	3,640,649	11,266,292	4,530,933
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	3,884,472	1,413,490	2,081,961	730,802
Satışların Maliyeti (-)	28	-6,928,951,830	-2,007,589,139	-4,441,662,209	-1,872,890,107
BRÜT KAR/ZARAR		20,896,760	5,688,218	15,181,465	6,518,026
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-1,533,417	-504,383	-1,168,020	-480,614
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-10,188,222	-3,241,661	-8,512,526	-3,070,160
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	31	110,426	46,844	98,745	16,470
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-4,494	2,958	-34,535	-34,535
FAALİYET KARI/ZARARI		9,281,053	1,991,976	5,565,129	2,949,187
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	15,098,855	5,581,514	15,473,935	5,487,074
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-11,702,189	-3,607,188	-6,569,150	-2,271,861
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /ZARARI		12,677,719	3,966,302	14,469,914	6,164,401
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		-2,299,882	-575,643	-2,717,394	-1,192,495
Dönem vergi gelir/gideri	35	-2,410,624	-602,790	-2,495,726	-1,105,801
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	110,742	27,147	-221,668	-86,694
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /ZARARI		10,377,837	3,390,659	11,752,520	4,971,906
DÖNEM KARI/ZARARI		10,377,837	3,390,659	11,752,520	4,971,906
Diğer kapsamlı gelir					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	27	-373,971	-50,819	55,593	-339,847
Bağlı ortaklık paylarındaki değişim	27	-71,144	0	15,623	149,539
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-445,115	-50,819	71,216	-190,308
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9,932,722	3,339,840	11,823,736	4,781,598
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27	409,577	203,208	1,033,947	533,696
Ana Ortaklık Payları		9,968,260	3,393,999	10,718,573	4,418,210
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları	27	409,577	203,208	1,033,947	533,697
Ana Ortaklık Payları		9,523,145	3,343,180	10,789,789	4,227,902
Hisse başına kazanç	36	0.033	0.011	0.036	0.015
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0.033	0.011	0.036	0.015

İlişikteki Dipnotlar Finansal Tabloların Tamamlayıcı Parçasıdır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHLİ NAKİT AKIM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE)

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

Bağımsız Denetimden			
	Dipnot Referansları	Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2010	Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2009
A.Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Net Kar (+)		5,727,834	13,435,967
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	18	96,447	294,329
İtfa ve Tükenme Payları (+)	19	26,564	82,421
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	24	442,687	163,924
Diğer Borç Karşılığı Ödemeleri (+)	22	621,479	0
Menkul Kıymet Reeskont Geliri (-)	32	-11,893,733	-10,543,693
Menkul Kıymet Reeskont Gideri (+)	33	10,617,525	5,403,179
Faiz Gelirleri (-)	32	-3,794,832	-3,574,737
Kur Farkı Gideri (+)			1,691
Leasing Kur Farkı Gideri (+)		0	0
Faiz Gideri (+)		120,737	0
Sabit Kıymet Satış Karı (-)/Zararı (+)	31	-64,386	0
Özel Maliyet Kapanış Zararı (+)	31	34,320	34,320
Alacak Reeskontu (net)	32-33	3,521,347	-215,655
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar		1,037,693	1,033,947
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		6,493,682	6,115,693
Ticari Alacaklardaki Artışlar (-)		-23,539,556	-12,709,891
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)		775,562	225,249
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)		35,092	144,606
Finansal Yatırımlardaki Artışlar (-)		-4,788,454	-26,021,194
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalışlar (-)		-184,544	24,304
Diğer Duran Varlıklardaki Artışlar (+)		17,993	-8,977
Finansal Borçlardaki Artışlar (+)		6,006	2,774
Ticari Borçlardaki Artışlar (+)		11,936,316	18,222,246
İlişkili Taraflara Borçlarda Artışlar (+)		7,943,489	5,619,379
Diğer Borçlardaki Artışlar (+)		655,583	250,800
Borç Karşılıklarındaki Azalışlar (-)			-381,450
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar (+) Azalışlar (-)		120,552	-78,293
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	24	-83,103	-31,908
Vergi Ödemeleri (-)	35	-2,407,419	-1,508,815
Ödenen Temettüleri (-)		0	0
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit		-9,512,483	-16,251,170
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		-3,018,801	-10,135,477
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	18	-280,874	-280,332
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	19	0	-74,801
Maddi Varlık Satışı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (+)			0
Alınan Faizler (+)		924,374	3,574,737
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		643,500	3,219,604
C.Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Ana Ortaklık Dışı Paylardaki Değişim		185,000	53,209
Bağlı Ortaklık Geçmiş Yıl Kar/Zararındaki Değişim		395,365	15,623
Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim		286,321	55,593
Ödenen Faiz (-)			0
Finansal Kiralama Ödemeleri (-)			0
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		866,686	124,425
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Azalış/Artış		-1,508,615	-6,791,448
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	28,704,804	40,891,327
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	27,196,189	34,099,879

İlişikteki Dipnotlar Finansal Tabloların Tamamlayıcı Parçasıdır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHLİ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE)

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

	Dipnot	Sermaye	Yeniden	Finansal Varlık	Kardan Ayrılan						
	Referansları	Sermaye	Düzeltilme	Değerleme	Değer	Kısıtlanmış	Geçmiş Yıl	Net Dönem	Ana Ortaklığa Ait	Azınlık	TOPLAM
			Farkları	Fonu	Artış Fonu	Yedekler	Kar/Zararları	Kar/Zararı	Özkaynaklar	Payları	ÖZKAYNAKLAR
1 Ocak 2009 Bakiyeleri	27	15,000,000	22,660,903	71,144	-42,702	2,920,162	16,877,715	7,733,017	65,220,239	3,485,319	68,705,558
İç Kaynaklardan		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kıbrıs-Lefkoşe Şubesi Değer Artış Fonu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	27	0	0	0	284,994	0	0	0	284,994	0	284,994
Ödenen Temettüleri	27	0	0	0	0	0	0	-3,000,000	-3,000,000	0	-3,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	27	0	0	0	0	605,209	0	-605,209	0	0	0
Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	27	0	0	0	0	0	4,127,808	-4,127,808	0	0	0
Azınlık Paylarındaki Değişimin Sermaye Etkisi	27	0	0	0	0	0	0	0	0	-381,437	-381,437
Bağlı Ortaklık Paylarındaki Değişimin Geçmiş Yıl K/Z Etkisi	27	0	0	0	0	0	3,733	0	3,733	-3,733	0
Dönem Net Karı / Zararı		0	0	0	0	0	0	2,230,375	3,069,796	-570,711	2,499,085
30 Eylül 2009 Bakiyeleri		15,000,000	22,660,903	71,144	242,292	3,525,371	21,009,256	2,230,375	65,578,762	2,529,438	68,108,200

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

	Dipnot	Sermaye	Yeniden	Finansal Varlık	Kardan Ayrılan						
	Referansları	Sermaye	Düzeltilme	Değerleme	Değer	Kısıtlanmış	Geçmiş Yıl	Net Dönem	Ana Ortaklığa Ait	Azınlık	TOPLAM
			Farkları	Fonu	Artış Fonu	Yedekler	Kar/Zararları	Kar/Zararı	Özkaynaklar	Payları	ÖZKAYNAKLAR
1 Ocak 2010 Bakiyeleri	27	15,000,000	22,660,903	71,144	314,888	3,768,268	24,023,273	12,434,092	78,272,568	3,195,378	81,467,946
İç Kaynaklardan		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kıbrıs-Lefkoşe Şubesi Değer Artış Fonu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansal Varlık Değer Artış Fonunda Artış	27	0	0	0	-208,080	0	0	0	-208,080	0	-208,080
Ödenen Temettüleri	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	27	0	0	0	0	0	12,434,092	-12,434,092	0	0	0
Azınlık Paylarındaki Değişimin Sermaye Etkisi	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bağlı Ortaklık Paylarındaki Değişimin Geçmiş Yıl K/Z Etkisi	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Net Karı / Zararı		0	0	0	0	0	0	10,232,307	10,232,307	0	10,232,307
30 Eylül 2010 Bakiyeleri		15,000,000	22,660,903	71,144	106,808	3,768,268	36,457,365	10,232,307	88,296,795	3,195,378	91,492,173

İlişikteki Dipnotlar Finansal Tabloların Tamamlayıcı Parçasıdır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tacirler Menkul Değerler A.Ş.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ("Şirket"), 07 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 amacı 2499 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;

- a) 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.
- b) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunur.
- c) Bankalar ve menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hariç, mali konularda faaliyet gösteren mevcut veya kurulacak anonim ortaklıklara ilgili mevzuatın belirlediği sınırlar dahilinde iştirak eder.
- d) Menkul kıymetler, diğer kıymetli evrak, yatırım ve plasman gibi konularda danışmanlık hizmetleri yapar.
- e) Sermaye piyasası kurulundan izin almak şartıyla menkul kıymetler ve diğer evraka ilişkin saklama hizmeti ile anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin tahsili, ödenmesi ve opsiyon haklarının kullanılması hizmetlerini verir.
- f) Hisse senetlerinden doğan oy haklarını, yazılı direktiflerine uygun olarak senet sahipleri adına kullanır.

Şirket'in sahip olduğu yetki belgeleri;

- 1) Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- 2) Halka Arz Aracılık Yetki Belgesi
- 3) Repo veya Ters Repo Taahhüdü İle Alım-Satım Yetki Belgesi
- 4) Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- 5) Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- 6) Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış Ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi
- 7) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Konsolidasyona dahil edilen Şirket'in bağlı ortaklığı Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne iştirak oranı 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla %21,27'dir. (31 Aralık 2009:%26,46) Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş.("Yatırım Ortaklığı") 14.02.2006 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Yatırım Ortaklığı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş olup, faaliyet esaslarında, portföy yatırım politikalarında ve yönetim sınırlamalarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur.

Bu çerçevede yatırım ortaklığı;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Yatırım Ortaklığı, hisse senetlerini aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı gütmeyiz.

Grup'un Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Grup faaliyetlerinin büyük kısmını tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Ayrıca Şirket, Lefkoşe'de şube olarak faaliyette bulunmaktadır.

Grup'un genel merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı Şirket'te 188 kişi ve Yatırım Ortaklığı'nda 3 kişi olmak üzere toplam 191 kişidir. (31 Aralık 2009: 172). Grup'un Genel Müdürlüğü Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok K/9 Etiler/ İSTANBUL adresindedir. Ayrıca Şirket, Ankara, İzmir, Şişli, Fenerbahçe, Kayseri, Kartal, Zonguldak, Bakırköy, İzmit, Adana, Mersin, Denizli, Bursa, Antalya, Gaziantep ve Lefkoşe'de "Şube" olarak, Karadeniz Ereğli ilçesinde irtibat bürosu olarak faaliyetini sürdürmektedir.

2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri:XI, No:29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak 01.01.2008 tarihinden başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Bu Tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara, UMS/UFRS'na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, ilişikteki finansal tablolar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2010 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihli bilançosu ile; 01 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemine ait Gelir Tablosu, Nakit Akım Tablosu ve Özsermaye Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara ait mali tablolarda yer alan varlık, borç, özkaynaklar, gelir ve giderler bir bütün olarak birleştirilmiş ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına iştirak ettiği veya oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu bağlı ortaklıklar tam olarak konsolide edilmektedir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki bir kuruluşun finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olması nedeniyle, bu bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay almıştır.

Şirket ve konsolide edilen bağlı ortaklığı arasında gerçekleşen önemli işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilir. %100'üne sahip olunmayan konsolide bağlı ortaklığın, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide mali tablolarda azınlık payı olarak gösterilmektedir.

Bir şirketin Şirket tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla makul değerleriyle ölçülür. Azınlıkların payı, aktif ve pasiflerin makul değerlerinin azınlık payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir.

Yıl içinde alınan veya satılan bir bağlı ortaklığın, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların mali tablolarını diğer grup içi şirketlerin uyguladığı muhasebe ilkelerine uygun hale getirebilmek için gerekli düzeltmeler yapılır.

Ekli konsolide mali tablolarda konsolidasyon yöntemi ile birleştirilen ortaklık aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%21,27	%26,46

Tacirler Menkul Değerler A.Ş.'nin, Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nda oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisi bulunmaktadır. Bu nedenle 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin mali tabloları %100 konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide mali tablolarda azınlık payları olarak gösterilmiştir.

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.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, cari dönemde UMSK ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 ve 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Revize UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" diğer UFRS'ler tarafından öngörülen muhasebeleştirme kıstaslarına ya da işlem açıklamalarına değişiklik getirmemekte özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan gelir gider işlemlerini içermesini öngörmektedir. Hissedarlar dışındakilerle yapılan gelir gider işlemlerinin ise ayrı olarak "kapsamlı gelir tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. Özsermaye altında takip edilenler de dahil olmak üzere, tüm gelir ve gider kalemleri tek bir tabloda ("Kapsamlı Gelir Tablosu") veya iki ayrı tablo olarak ("Gelir Tablosu ve "Kapsamlı Gelir Tablosu") gösterilebilmektedir. Şirket gelir ve giderlerini tek tabloda ("Kapsamlı Gelir Tablosu") göstermeyi seçmiş ve finansal tablolar ve dipnotlar değişikliklere göre hazırlanmıştır.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir.

- UFRS 1, (Revize) "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" UFRS'lerin ilk kez uygulanmasında yatırım maliyetlerine ilişkin değişiklik
- UFRS 2, (Revize) "Hisse Bazlı Ödemeler" hak ediş koşulları ve iptallerine ilişkin değişiklik
- UFRS 3, (Revize) "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 7, (Revize) "Finansal Araçlar:Açıklamalar"
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 23, (Revize) "Borçlanma Maliyetleri"
- UMS 27, (Revize) "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 31, (Revize) "İş Ortaklıklarındaki Paylar"
- UMS 32, (Revize) "Finansal Araçlar: Sunum" geri satın alma opsiyonlu finansal araçlar ve nakde çevrilmelerinde doğacak yükümlülüklerin açıklanması hakkında değişiklik
- UMS 39, (Revize) "Finansal Araçlar:Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları"
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

• UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi"

UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferleri" müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getiren bu yorum 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili değildir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda açıklanmıştır.

a. Hasılat

Menkul kıymet satışlarının ve hizmetin gerçekleşmesi, hasılat tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzere alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Esas faaliyet gelirleri, menkul kıymet satışlarından satışların maliyetinin düşülmesi ve hizmet gelirlerinden, müşterilere yapılan komisyon iadelerinin düşülmesi ve esas faaliyetlerden diğer gelirlerin eklenmesi suretiyle bulunmuştur. (Not:28)

b. Maddi Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için ve cari yıl girişleri için maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kıst bazında aşağıdaki kullanılabilir ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmuştur: Taşıtlarda amortismanına tabi tutar kalıntı değeri düşülerek belirlenmiştir. Diğer maddi varlıklarda kalıntı değer değersiz olduğu için amortismanına tabi tutarın belirlenmesinde önemsizdir.

Duran Varlık Cinsi	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Binalar	50 Yıl	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	3-4-5-10-15 Yıl	3-4-5-10-15 Yıl
Taşıt Araç ve Gereçleri	5 Yıl	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar	4 Yıl	4 Yıl

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.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse mali tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar özel maliyetler ile yazılım giderlerinden oluşmakta ve aşağıdaki kullanılabilir ömürleri üzerinden doğrusal amortisman metoduyla kıst bazında amortisman tabi tutulmuştur:

Duran Varlık Cinsi	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl
Haklar	3-5 Yıl	3-5 Yıl

Maddi varlıkların ekonomik ömrü ve amortisman metodunun, maddi varlıktan beklenen ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığı dönemsel olarak gözden geçirilmektedir.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Maddi varlık ve maddi olmayan varlıkları da içeren diğer duran varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. Ancak Grup varlıklarda değer düşüklüğü söz konusu olmadığından karşılık ayırmamıştır.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar

Makul değer, istekli alıcı ve satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal enstrümanın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal enstrümanların makul değeri Grup tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Grup'un varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları şarta bağlı taahhütler ve vadeli alım-satım işlemleri gibi diğer türev enstrümanlar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Grup'un finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Aşağıda her mali enstrümanın makul değeri belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri: Nakit, Gruptaki nakit ile vadesi 3 aydan kısa vadeli ve vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri kasadaki nakit ile bankadaki vadesiz ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları, ters repo işlemlerinden alacakları, B tipi likit fonları ve vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvillerini içermektedir.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki döviz kurundan değerlendirilmektedir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir.

Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (ters repo), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Finansal varlıklar: Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Varlıklar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı yapılmak suretiyle işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Kısa vadeli fiyat dalgalanmalardan kazanç elde etmek için edinilmiş; yönetim tarafından kısa vadede kar elde etme amacıyla oluşturulmuş bir portföyün parçası olan, ilk muhasebeleştirme sırasında işletme tarafından alım satım amacıyla elde tutulan şekilde gösterilmiş finansal varlıklardır. Bir işletme söz konusu gösterimi böyle bir gösterimin daha uygun bilgi sağlaması durumunda (böyle bir gösterimin varlık veya borçların farklı temeller esas alınarak ölçülmesinden veya bunlar üzerindeki kayıp ve kazançların farklı temeller esas alınarak muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan bir ölçme veya muhasebeleştirme tutarsızlığını azaltması, veya bir grup finansal varlığın belgelendirilmiş bir risk yönetimi veya yatırım stratejisine dayalı olarak makul değer kriteri esas alınarak yönetilmesi), veya bir asal sözleşmenin nakit akışını önemli ölçüde etkileyecek bir veya daha fazla saklı türev içeren finansal varlıkların olması durumunda uygular.

Finansal varlık kayıtlara ilk makul değeriyle alınmalıdır. Finansal varlığın makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyecekse, finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem masrafları (acenta ve danışman ücret ve komisyonlar, düzenleyici kurum ücretleri ve gümrük vergileri) varlığın maliyetine ilave edilmelidir. Finansal varlığın makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendiriliyorsa, işlem maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Finansal varlığın ilk kayda alınırken makul değeri, karşılaştırılabilir piyasa işlemleriyle veya gözlemlenebilir piyasadan elde edilen bilgilerle ile açıklanamıyorsa, işlem fiyatıdır.

Finansal varlıklar normal yoldan satın alındığında veya satıldığında işlem tarihi (taahhüt tarihi) veya ödeme tarihinde (teslim tarihi) muhasebeleştirilir. Eğer teslim tarihi kullanılıyorsa, işlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki sürede varlığın makul değerinde meydana gelen değişiklikler dikkate alınmalıdır. Seçilen uygulama (politika)tüm alış ve satış işlemlerinde tutarlı bir şekilde uygulanmalıdır.

Finansal varlıkların müteakip ölçümlerinde makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar – kazanç ve kayıplar gelir tablosunda gösterilir ve makul değerleri ile taşınır.

Bir finansal varlık makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilecek varlıklar olarak sınıflandığında, bu gruptan başka bir gruba yeniden sınıflandırılmaz.

Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak elde bulundurulur;

Hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, devlet tahvilleri ve hazine bonoları, İMKB'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not: 7)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar:

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Grup'un cari dönem itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve vade sonuna kadar elde tutulacaklar haricinde kalan finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanır ve bilanço tarihindeki rayiç değerleri ile değerlendirilirler.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem kar zararına yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar ise, satışa ya da sürekli değer düşüklüğüne karar verilene kadar, özkaynaklar altında muhasebeleştirilir ve satışta ya da değer düşüklüğünde daha önce özkaynaklar içinde oluşan kümülatif kar zarar dönem kar zararına intikal ettirilir. Aktif bir piyasada oluşmuş piyasa fiyatı olmayan ve diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak piyasa değeri tespit edilemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolarda endekslenmiş maliyet değerleri ile gösterilmiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ticari alacaklar ve ticari borçlar: Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ışığında ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Krediler:Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri ; sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır. Grup'un cari dönem içerisinde vergi, SSK v.b. yasal yükümlülüklerini yerine getirmek için kullandığı faizsiz spot kredilerden başka kullandığı kredi bulunmamaktadır.

g. Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonrasında ortaya çıkan, gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

h. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Sermaye artırımını bedelli veya bedelsiz olarak yapılabilir. Bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren raporlama döneminden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarında yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not:10)

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar, şirketin geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu, yasal yada yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının güvenilir bir şekilde tahmin edilebileceği durumlarda ayrılmaktadır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler; geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı varlık yükümlülük olarak gösterilmektedir.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

l. Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

m. İlişkili Taraflar

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Mali tablolarda, Grup'un hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraflarla yıl içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır. (Not: 37)

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, sadece sermaye piyasasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup, faaliyetlerinin büyük bölümünü ve gelirlerinin büyük kısmını Türkiye'de elde etmektedir. Kıbrıs'ta şube olarak yürüttüğü faaliyetlerin mali tablolara etkisi önemsiz olduğu için ek coğrafi bölüm bilgisinin gerekli olmadığı düşünülmüştür.

o. Devlet Teşvik ve Yardımlar

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

p. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

13 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 20’dir. (31 Aralık 2009: %20)

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %20 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır.

Türkiye’deki bir işyeri yada daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Türkiye’de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesinin (1)-d-1 maddesi gereği kurumlar vergisinden istisnadır.

Ancak söz konusu Kanun’un 15-3 maddesi gereği, emeklilik yatırım fonlarının kazançları hariç olmak üzere, Kanunun 5. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde yazılı kazançlardan, dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu geçici 1. maddesinin (2) numaralı fıkrasına göre, Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi uyarınca vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazanç ve iratlar üzerinden, bu Kanun uyarınca ayrıca kesinti yapılmaz. Anılan maddeye göre yapılan vergi kesintileri 34 üncü madde hükümleri çerçevesinde kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinin 8. fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, % 0 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacaktır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi netleştirilerek sunulmaktadır.

r. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Şirket, emeklilik, vefat, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. . Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, yasalar gereği en az bir yılını dolduran tüm çalışanların yukarıda sayılan gerekçeler dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının beklenen enflasyon oranı ve iskonto oranı neticesinde ortaya çıkan bir faiz oranı ile bilanço tarihleri itibarıyla oluşan bugünkü değerlerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not: 24)

s. Emeklilik Planları

Yoktur. (31 Aralık 2009:Yoktur.)

ş. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit ile bankalardaki 3 aydan kısa vadeli ve vadesiz mevduatlardan, B tipi likit fonlardan ve vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

t. Vadeli İşlemler

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar finansal gelir/giderler içerisinde sınıflandırılmaktadır. Cari dönemde vadeli işlem yapılmamıştır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

u. Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre ilk alım maliyeti üzerinden etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, vadeli mevduatlardan sağlanan gelirleri, vadeli işlemlerden alınan faiz gelirleri ile devlet tahvili ve hazine bonoları üzerindeki birikmiş faizleri içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiğinde veya ödeme yapıldığı zaman gider kaydedilmektedir. (Not:28)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmeli, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmalıdır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları, maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri, kıdem tazminatı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlar ile finansal araçların risk değerlendirmeleri ile ilgilidir.

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, sadece sermaye piyasasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup, faaliyetlerinin büyük bölümünü ve gelirlerinin büyük kısmını Türkiye’de elde etmektedir. Kıbrıs’ta şube olarak yürüttüğü faaliyetlerin mali tablolara etkisi önemsiz olduğu için ek coğrafi bölüm bilgisinin gerekli olmadığı düşünülmüştür.

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin analizi aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	50,148	8,915
Bankalar	26,488,915	23,476,201
Ters repo konusu menkul kıymet	657,126	268,806
Vadesine üç aydan az kalmış devlet tahvilleri	0	4,950,882
Toplam	27,196,189	28,704,804

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Bankalar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadeli TL Mevduat	18,678,802	14,612,857
Vadeli Döviz Mevduat	5,362,650	8,300,732
Vadesiz Mevduat	2,447,464	562,612
Toplam	26,488,916	23,476,201

30 Eylül 2010 itibariyle bankadaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
TL	8,901,951	8,901,951	01/10/2010	8.00
TL	15,230	15,230	01/10/2010	8.00
TL	3,800,677	3,800,677	01/10/2010	6.50
TL	2,000,493	2,000,493	02/11/2010	9.00
TL	3,960,223	3,960,223	01/10/2010	6.50
TL	228	228	01/10/2010	5.90
USD	1,013,458	1,470,730	05/10/2010	3.30
EURO	1,012,539	2,000,169	05/10/2010	3.30
USD	1,001,083	1,452,771	05/10/2010	4.94
USD	5,551	8,055	01/10/2010	0.02
EURO	218,146	430,925	01/10/2010	0.02
Toplam Vadeli Mevduat		24,041,452		

30 Eylül 2010 itibariyle bankadaki vadeli mevduatlar için 14.790 TL tutarında gelir tahakkuku hesaplanmıştır. (31 Aralık 2009:152.044 TL) 30 Eylül 2010 dönemi itibariyle bankadaki mevduatın 2.014.000 TL'si verilen teminat mektupları karşılığında blokelidir. (31 Aralık 2009: 2.260.000 TL)

31 Aralık 2009 itibariyle bankadaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
TL	1,002,123	1,002,123	26/01/2010	7.75
TL	4,053,442	4,053,442	04/01/2010	6.16
TL	1,000,178	1,000,178	04/01/2010	6.50
TL	2,005,753	2,005,753	25/01/2010	10.50
TL	1,191,210	1,191,210	04/01/2010	6.45
TL	34,733	34,733	03/02/2010	8.25
TL	780,134	780,134	04/01/2010	6.25
TL	14,473	14,473	04/01/2010	6.25
TL	2,506,474	2,506,474	04/01/2010	6.90
TL	2,024,336	2,024,336	18/01/2010	10.30
USD	2,592,791	3,903,966	18/01/2010	3.90
USD	609,677	917,990	06/01/2010	5.00
EURO	1,610,321	3,478,776	18/01/2010	3.90
Toplam Vadeli Mevduat		22,913,589		

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ters Repolar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yapılan ters repo ve faiz oranı aşağıdaki gibidir.

Vadesi	30 Eylül 2010		Vadesi	31 Aralık 2009	
	Maliyet	Makul Değeri		Maliyet	Makul Değeri
	657,000	657,126	01/10/2010	4,562,318	4,950,882
Toplam	657,000	657,126		4,562,318	4,950,882

30 Eylül 2010 itibarıyla yapılan ters repolar için 0 TL tutarında gelir tahakkuku hesaplanmıştır. (31 Aralık 2009:259 TL)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yapılan ters repoların faiz oranı aşağıdaki gibidir.

Tanımı	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz (%)
TRT020211T11	157.000	157.028	01.10.2010	6,55
TRT040117T14	500.000	500.098	01.10.2010	7,15
Toplam	657.000	657.126		

Vadesine 3 Aydan Az Kalan Hazine Bonoları ve Devlet Tahvilleri

Vadesi	30 Eylül 2010		Vadesi	31 Aralık 2009	
	Maliyet	Makul Değeri		Maliyet	Makul Değeri
	-	-	-	2.420.699	2.448.075
	-	-	-	5.344.140	5.418.375
	-	-	-	1.832.680	1.988.180
Toplam	-	-	-	9.597.519	9.854.630

B Tipi Likit Fonlar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet	Makul Değeri	Maliyet	Makul Değeri
B Tipi Likit Fon	-	-	13.445	13.445

Nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski hakkında Not 38'de bilgi verilmiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2010 itibariyle gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri
Alım-Satım Amaçlı Varlıklar	65,873,517	66,981,086	49,187,060	53,200,407
Toplam	65,873,517	66,981,086	49,187,060	53,200,407

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle konsolide bilançoda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir.

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri
Hisse Senetleri (Borsaya Kote)	2,815,777	3,157,907	2,487,857	3,037,353
Devlet Tahvilleri	59,448,676	60,021,463	43,836,266	46,772,095
Hazine Bonoları	-	-	0	0
Yatırım Fonları	3,609,063	3,801,716	2,862,937	3,390,959
Toplam	65,873,516	66,981,086	49,187,060	53,200,407

30 Eylül 2010 itibariyle 7.127.225 TL maliyet bedelli, 8.700.000 TL nominal değerli menkul kıymetler İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na işlem limiti teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2009: 7.127.225 TL maliyet ve 8.700.000 TL nominal)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri
Alım-Satım Amaçlı Varlıklar	3,481,461	3,968,797	3,481,461	3,873,918
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	51,421	43,158	125,664	117,400
Toplam	3,532,882	4,011,955	3,607,125	3,991,318

30 Eylül 2010 itibariyle 2.798.853 TL maliyet bedelli, 3.400.000 nominal değerli menkul kıymetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na (31 Aralık 2009: 1.762.520 TL maliyet, 2.000.000 TL nominal) 682.608 TL maliyet ve 830.000 TL nominal değerli menkul kıymetleri Vadeli İşlemler Borsası'na (31 Aralık 2009: 424.121 TL maliyet, 480.000 TL nominal) teminat olarak verilmiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri
Devlet Tahvili	3,481,461	3.968.797	4.481.461	3.873.918

Grup'un aktifinde yer alan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem gören menkul kıymetler, makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibarıyla İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile en iyi alış emrinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir.

Satılmaya Hazır Menkul Değerler

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	758	758	75,000	75,000
Takasbank AŞ	50,664	42,400	50,664	42,400
Toplam	51,422	43,158	125,664	117,400

Grup, Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'ne 150.000 TL sermaye payıyla ortak olmuş ve 75.000 TL'lik sermaye payı ödenmiştir.

İşlem Sırası Kapalı Hisse Senetleri

İşlem sırası kapalı olduğu için bağlı menkul kıymetlerde gösterilen 965 TL değerindeki hisse senetlerinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Finansal yatırımların kredi riski hakkında Not 38'de bilgi verilmiştir.

8 – FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Banka Kredileri	2,057,576	51,743
Toplam	2,057,576	51,743

30 Eylül 2010

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	Yapı Kredi Bankası	-	57,576	Spot Kredi
TL	Şekerbank		2,000,000	Spot Kredi
Kısa Vadeli Krediler Toplamı			2,057,576	

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2009

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	Yapı Kredi Bankası	-	51.743
Kısa Vadeli Krediler Toplamı		51.743	

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1,101	1,809
Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti (-)	-1,101	-1,809
Toplam	-	-

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kredili Müşterilerden Alacaklar	31,817,124	24,675,140
Takas ve Saklama Merkezi	323,100	26,909,678
Müşterilerden Alacaklar	860,297	366,667
Müşterilerden Alacak Senetleri	-	0
Alacak Reeskontu	-	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	199,930	909,705
VOB Sözleşmeleri (Takas)	17,349,368	12,244,970
Şüpheli Ticari Alacaklar	495,329	492,118
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	-495,329	-492,118
Toplam	50,549,819	65,106,160

Grup vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş teminatsız alacakları için karşılık ayırmaktadır. Grup cari dönemde şüpheli hale gelen alacağı olmadığı için şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 hesap dönemlerinde gerçekleşen şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Açılış Bakiyesi	492,118	490,160
Dönem Gideri	5,467	2,318
Dönem İçi Tahsilat	-2,256	-360
Toplam	495,329	492,118

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	6,298,901	11,165,234
Repolardan Sağlanan Fonlar	32,207,745	20,371,663
Müşterilere Borçlar	2,196,161	27,130,967
VOB Sözleşmelerinden Alacaklar	17,349,368	12,244,970
Takas Saklama Merkezi	550,286	-
Toplam	58,602,461	70,912,834

Ticari alacak ve borçların likidite ve kredi riski hakkında Not 38’de bilgi verilmiştir.

11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Personelden Alacak Senetleri	58,038	77,371
Alacak Reeskontu (-)	-1,111	-4,426
Diğer Çeşitli Alacaklar	58,547	37,414
Toplam	115,474	110,359

Şirket personelden olan senetli alacaklarını DİBS oranlarını dikkate alarak reeskonta tabi tutmaktadır. Reeskont hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	Reeskont Matrahı	Reeskont Oranı	Reeskont Tutarı
Personelden Alacak Senetleri	58,038	DİBS	-1,111

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen Depozito ve Teminatlar	190.869	184.412

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek Vergi, Resim, Harçlar	534,585.00	817,618.00
Ödenecek Ücret Giderleri	22,875.00	443,563.00
Müşteri Bloke Paraları	1,934.00	1,934.00
Diğer Çeşitli Borçlar	270,053.00	834,990.00
Toplam	829,447.00	2,098,105.00

Diğer alacak ve borçların likidite ve kredi riski hakkında Not 38’de bilgi verilmiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

13 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2010
Binalar	4,240,695	-	-	4,240,695
Makine Tesis,Cihazlar	3,931,168	193,865	--	4,060,647
Taşıtlar	1,075,018	-	-	1,075,018
Demirbaşlar	921,537	87,008	-	1,008,545
Yapılmakta Olan Yatırımlar (1)	4,613	0	-	4,613
Finansal Kiralamayla Edinilenler	203,506	-	-	203,506
Toplam Maliyet	10,376,537	280,873	--	10,593,024

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2010
Binalar	-1,095,140	-21,375	-	-1,116,515
Makine Tesis,Cihazlar	-2,607,816	-51,662	-	-2,659,478
Taşıtlar	-573,356	-1,366	-	-574,722
Demirbaşlar	-862,815	-9,325	-	-872,140
Finansal Kiralamayla Edinilenler	-127,210	-12,719	-	-139,929
Toplam Birikmiş Amortisman	-5,266,337	-96,447	-	-5,362,784

Net Defter Değeri	5,110,200	5,230,240
--------------------------	------------------	------------------

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2009
Binalar	4,240,695	-	-	4,240,695
Makine Tesis,Cihazlar	2,812,875	1,135,919	0	3,948,794
Taşıtlar	1,075,018	-	0	1,075,018
Demirbaşlar	906,655	14,882	-	921,537
Yapılmakta Olan Yatırımlar (1)	1,926	2,687	-	4,613
Finansal Kiralamayla Edinilenler	203,506	-	-	203,506
Toplam Maliyet	9,240,675	1,153,488	0	10,394,163

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2009
Binalar	-1,009,642	-85,498	-	-1,095,140
Makine Tesis,Cihazlar	-2,396,397	-209,391	0	-2,605,788
Taşıtlar	-551,501	-21,855	0	-573,356
Demirbaşlar	-825,515	-37,300	-	-862,815
Finansal Kiralamayla Edinilenler	-76,334	-50,876	-	-127,210
Toplam Birikmiş Amortisman	-4,859,389	-404,920	0	-5,264,309

Net Defter Değeri	4,381,286	5,129,854
--------------------------	------------------	------------------

(1) Şirket, isim hakkını almak üzere Destek Patent şirketi ile sözleşme imzalayarak marka tescil başvurusu yapmış ve tescil cari dönem itibariyle sonuçlanmamıştır. Şirket, isim hakkının tescil işlemi gerçekleşinceye kadar yaptığı harcamaları "Yapılmakta Olan Yatırımlar" hesabında izlemektedir.

Grup'un maddi duran varlıklarının toplam sigorta teminat tutarı 2.726.377 TL dir. (31 Aralık 2009: 2.646.000 TL)

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2010
Özel Maliyet	1,281,492	0	0	1,281,492
Haklar	362,057	0	-	362,057
Toplam Maliyet	1,643,549	0	0	1,643,549

Birikmiş İtfa Payı	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2010
Özel Maliyet	-1,133,209	-22,708	0	-1,155,917
Haklar	-312,797	-3,856	-	-316,653
Toplam İtfa Payı	-1,446,006	-26,564	0	-1,472,570

Net Defter Değeri	197,543	170,979
--------------------------	----------------	----------------

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2009
Özel Maliyet	1,267,225	73,103	-58,836	1,281,492
Haklar	332,537	41,167	0	373,704
Toplam Maliyet	1,599,762	114,270	-58,836-	1,655,196
Birikmiş İtfa Payı	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2009
Özel Maliyet	-1,066,892	-90,833	24,516	-1,133,209
Haklar	-305,872	-18,486	0	-324,358
Toplam İtfa Payı	-1,372,764	-109,319	24,516-	-1,457,567
Net Defter Değeri	226,998			197,629

20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
BSMV Dava Gider Karşılığı	621.479	621.479

Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar ve İcra Takipleri

1-Grup'un vekaletini taşıyan avukatından alınan doğrulama mektubuna göre; cari dönemde İş sözleşmesinden kaynaklanan cezai şartın tahsili hakkında bir personel aleyhine dava açılmıştır. Ayrıca bir personel de Şirket aleyhine işe iade davası açmıştır.

2- Şirket'in 2001 yılına ilişkin hesaplarının banka ve sigorta muameleleri vergileri yönünden Maliye Bakanlığı'nın inceleme elemanları tarafından incelenmesi sonucunda Şirket adına 196.921 TL tutarında ikmalen vergi tarhi yapılması ve 196.921 TL tutarında vergi ziyai cezası kesilmesi vergi inceleme raporuna bağlanmış ve vergi/ceza ihbarnamesi Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket, bunun üzerine Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce yapılan tarhiyatın iptali talebi ile dava açmıştır. İstanbul 2.Vergi mahkemesinde görülen davada vergi mahkemesi davanın kabulüne ve davaya konu olan vergi ziyai cezası banka ve sigorta muameleleri vergisinin kaldırılmasına karar vermiştir.

Dava vergi dairesi tarafından temyiz edilmiş olup mali tabloların onaylandığı tarih itibarıyla sonuçlanmamıştır. Şirket yönetimi temyizden de Şirket'in lehine bir sonuç çıkacağını beklediği için karşılık ayırmamıştır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3-Şirket'in 2002 yılına ilişkin hesaplarının banka ve sigorta muameleleri vergileri yönünden Maliye Bakanlığı'nın inceleme elemanları tarafından incelenmesi sonucunda Şirket adına 73.078 TL tutarında ikmalen vergi tarhı yapılması ve 73.078 TL tutarında vergi ziyai cezası kesilmesi vergi inceleme raporuna bağlanmış ve vergi/ceza ihbarnamesi Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket, bunun üzerine Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce yapılan tarhiyatın iptali talebi ile dava açmıştır. İstanbul 2.Vergi mahkemesinde görülen davada vergi mahkemesi tarh edilen vergi ve kesilen cezalarda yasal isabetsizlik olmadığına karar vermiştir. Dava Şirket tarafından temyiz edilmiştir.Şirket yönetimi önceki dönemde gecikme faizi de hesaplayarak konsolide finansal tablolarda 360.927 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

4-Şirket'in 2003-2004-2005-2006-2007 yıllarına ilişkin hesaplarının banka ve sigorta muameleleri vergileri yönünden Maliye Bakanlığı'nın inceleme elemanları tarafından incelenmesi sonucunda Şirket adına 155.525 TL tutarında ikmalen vergi tarhı yapılması ve 155.525 TL tutarında vergi ziyai cezası kesilmesi vergi inceleme raporuna bağlanmış ve vergi/ceza ihbarnamesi Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket, bunun üzerine Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce yapılan tarhiyatın iptali talebi ile dava açmıştır. İstanbul 8.Vergi mahkemesinde görülmekte olan dava mali tabloların onaylandığı tarih itibarıyla sonuçlanmamıştır. Şirket yönetimi önceki dönemde gecikme faizi de hesaplayarak konsolide finansal tablolarda 621.479 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

3. ve 4. Maddelerde açıklanan davalarla ilgili olarak cari dönemde 381.450 TL tutarında ödeme yapılmış ve bu tutar önceki dönemlerde ayrılan karşılıklardan düşülmüştür.

Verilen Teminat Mektupları

Teminat Cinsi	Verildiği Yer	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat Mektubu	İMKB	3.000.000	4.500.000
Teminat Mektubu	Kocaeli 4. Asliye Mahkemesi	8.021	8.021
Teminat Mektubu	Matrix Alt Alıcılık	8.000	8.000
Teminat Mektubu	8.Asliye Mahkemesi	4.500	4.500
Teminat Mektubu	KKTC Menkul Kıymet Borsası	2.000	2.000
Teminat Mektubu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Toplam		3.023.521	4.523.521

23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanlarına karşılık gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahmin edilmesi yöntemiyle hesaplanmaktadır. Bu yükümlülük yasal olarak fonlamaya tabi değildir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirket, yürürlükteki iş kanunlarına göre, emeklilik, vefat, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı belirli bir tavana tabi olup çalışılan her yıl için en fazla 30 Eylül 2010 itibariyle 2.365,16 TL (31 Aralık 2009: 2.173,19) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Hesaplamaya dayalı ana varsayım, ileride doğacak yükümlülük tutarlarının beklenen enflasyon oranına paralel olarak artacağı yönündedir. Kıdem tazminatı karşılıkları, yıllık % 5,4 enflasyon (31.12.2008: %5,4) ve % 12 faiz oranı (31.12.2008: %12) varsayımlarına göre yaklaşık % 6,26 (31.12.2008: % 6,26) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılarak hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek kıdem tazminatları tutarları da tahmin edilerek hesaplamaya dahil edilmiştir.

Buna göre hesaplanan yükümlülükte aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto Oranı (%)	5.92	5.92
Emeklilik ihtimalini hesaplamada kullanılan işten ayrılma oranı (%)	24	24

Aktüeryal karlar ve zararlar gerçekleştiği dönem içinde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hesaplamadaki ana varsayım, yükümlülüğün her yıl enflasyon oranında artacağıdır. Bu sebeple uygulanan iskonto oranı, gelecekte beklenen enflasyondan arındırılmış reel oranı yansıtmaktadır.

30 Eylül 2010 kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak Bakiyeleri	359,584	202,223
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	78,993	185,210
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	0	-31,959
Aktüeryal Kayıp/kazanç	4,110	4,110
Toplam	442,687	359,584

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Varlıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Peşin Ödenen Giderler	289,130	82,156
Peşin Ödenen Vergiler (1)	-	-
Fon Yönetim Ücreti Gelir Tahakkuku	43,235	50,632
Diğer Dönen Varlıklar	332,365	132,788

(1) Peşin ödenen vergiler, cari dönemde hesaplanan 2.417.419 TL tutarındaki vergi karşılığında mahsup edilerek vergi karşılığı bilançoda net olarak sunulmuştur. (Not:35)

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gelecek Yıllara Ait Giderler	38,282	53,345

Diğer Yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gider Tahakkukları	53,117	91,528
Repo Gider Tahakkuku	3,455	3,113
Toplam	56,572	94,641

27 – ÖZKAYNAKLAR

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar

Şirket, kayıtlı sermaye sisteminde değildir. Şirketin sermayesi, beheri 0,05 TL itibari değerinde 300.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2009: 300.000.000 adet) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirketin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Tacirler Holding A.Ş.	3.714.500	24,76	3.715.500	24,77
Hamdi TACİR	3.562.500	23,75	3.562.500	23,75
Mehmet TACİR	3.562.500	23,75	3.562.500	23,75
Alaettin TACİR	3.409.500	22,73	3.409.500	22,73
Ahmet TACİR	150.000	1,00	150.000	1,00
Atilla TACİR	150.000	1,00	150.000	1,00
Halit TACİR	150.000	1,00	150.000	1,00
Murat TACİR	150.000	1,00	150.000	1,00
İsmet YAZICI	150.000	1,00	150.000	1,00
Mustafa İLERİ	1.000	0,01	-	-
Ödenmiş Sermaye	15.000.000	100,00	15.000.000	100,00

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Tacirler Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında ekli konsolide mali tablolarda elimine edilmiştir.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin 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 Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye Düzeltme Farkları

Ödenmiş sermaye, bilançoda nominal değeri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sermaye Düzeltme Farkları	22.660.903	22.660.903
Toplam	22.660.903	22.660.903

Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	71,144	71,144
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	106,808	314.888
Toplam	177,952	386.032

Değer Artış Fonu Hesabında görünen 71.144 TL'lık tutar, Şirket'in yabancı şirket statüsünde faaliyet gösteren Kıbrıs-Lefkoşe Şubesi'nin maddi duran varlıklarının bu ülkenin kendi mevzuatına göre değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

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, şirketin 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.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Söz konusu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarlar üzerinden gösterilmiş olup, UMS/UFRS'ye göre oluşan farklılıklar geçmiş yıl kar/zararları kaleminde gösterilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1. Tertip Yasal Yedekler	2,864,456	2,864,456
2. Tertip Yasal Yedekler	903,812	903,812
Toplam	3,768,268	3,768,268

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Olağanüstü Yedekler	38,155,577	25,128,377
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı	1,320,692	1,320,692
Yasal Yedekler Farkı	-2,116,312	-2,116,312
Geçmiş Yıl Zararları (1,2)	-902,592	-309,484
Toplam	36,457,365	24,023,273

2008 faaliyetlerinin görüşüldüğü 09.04.2009 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2008 yılı karının, ana sözleşme ve yasal mevzuat gereğince kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan kardan kar dağıtımı yapılmayarak kalan karın olağanüstü yedek olarak ayrılması kararı alınmıştır.

Olağanüstü yedeklere ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları, "Geçmiş yıl karları" hesabında gösterilmiştir.

(1) Yasal yedeklerin yasal kayıtlar ile UMS/UFRS'ye göre oluşan farklılıkları geçmiş yıl kar / zararlarında gösterilmiştir.

(2) Geçmiş Yıl Zararları ; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın 1.233.839 TL tutarındaki geçmiş yıl zararının ana ortaklık payına düşen kısmından kaynaklanmaktadır. Şirketin önceki dönemdeki %26,46'lık pay oranı cari dönemde %25,08'e düştüğü için geçmiş yıl zararlarındaki payı da önceki döneme göre 16.985 TL tutarında azalmış, ayrıca bağlı ortaklığın 2007 yılı karı olan 98.958 TL'nin 31.12.2008 itibarıyla ana ortaklığa isabet eden 26.184 TL'lik kısmı cari dönemde pay oranındaki değişimden dolayı 1.362 TL azalmıştır.

Azınlık Payları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla oluşan azınlık payları 3.459.425 TL'dir. (31 Aralık 2009:3.933.326 TL)
30 Eylül 2010 hesap döneminde oluşan 409.577 TL tutarındaki ana ortaklık dışı kar ekli konsolide finansal tablolarda dönem net karının dağılımında azınlık payı olarak gösterilmiştir. (30 Eylül 2009: 1.033.947 TL)

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Sürdürülen Faaliyetler

	01.01-30.09.2010	01.07.-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07.-30.09.2009
Satış Gelirleri	6,931,715,805	2,008,223,218	4,443,495,421	1,874,146,398
Hizmet Gelirleri	14,248,313	3,640,649	11,266,292	4,530,933
Esas Faaliyetlerden Diğ. Gelirler	3,884,472	1,413,490	2,081,961	730,802
Satışların Maliyeti (-)	-6,928,951,830	-2,007,589,139	-4,441,662,209	-1,872,890,107
Brüt Kar/Zarar	20,896,760	5,688,218	15,181,465	6,518,026

Satışlar

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Hisse Senedi	48,283,689	18,181,605	44,848,726	21,530,470
Devlet Tahvili	6,882,373,117	1,989,826,196	3,865,824,983	1,852,327,415
Hazine Bonosu	458,991	0	532,009,113	21,999
Yatırım Fonları	600,008	215,417	812,599	266,514
Toplam	6,931,715,805	2,008,223,218	4,443,495,421	1,874,146,398

Hizmet Gelirleri

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Yurtiçi Hisse Senedi Arac.Kom.	11,010,856	2,594,771	8,696,983	3,432,164
Yurtdışı Hisse Senedi Arac.Kom.	216,040	45,592	67,677	28,138
Vad.İşlem Alım/Satım Arac. Kom.	2,248,436	747,482	1,937,550	842,028
Fon Yönetim Komisyon Gelirleri	393,134	128,609	323,576	123,760
Müşteriden Alınan VOB Borsa Pay	550,729	194,344	445,254	229,788
Repo-Ters Repo Aracılık Kom.	17,718	4,649	16,999	6,413
DİBS Alım/Satım Aracılık Kom.	6,874	1,324	12,584	3,010
Portföy Yönetimi Yönetim Kom.	-381	-4,256	4,421	1,949
Portföy Yönetimi Perf.Kom.	87	0	8,312	-
Halka Arz Aracılık Gelirleri	45,804	14,059	-	-
Ödünç İşlem Komisyon Geliri	11,166	4,422	3,528-	3,178-
Diğer Gelirler	103,918	31,537	72,949	22,422
Toplam	14,604,381	3,762,533	11,589,833	4,692,850

Hizmet Gelirlerinden İndirimler

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Müşterilere Komisyon İadeleri	-356,068	-121,884	-323,541	-161,917
Hizmet Gelirleri (Net)	14,248,313	3,640,649	11,266,292	4,530,933

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Müşterilerden Kredi Faiz Gelirleri	3,369,148	1,306,828	1,700,385	650,988
Müşterilerden Temerrüt Faiz Gelirleri	194,903	63,877	149,310	55,492
Devlet Tahvili İtfa Faiz Gelirleri	191,248	0	-	-
Ters Repo Faiz Gelirleri	39,533	7,987	57,973	24,322
Temettü Gelirleri	89,640	34,798	6,973	-
Hazine Bonosu İtfa Faiz Gelirleri	0	0	167,320-	-
Toplam	3,884,472	1,413,490	2,081,961	730,802

Satışların Maliyeti

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Hisse Senedi	-46,572,945	-17,838,476	-43,964,043	-20,527,031
Devlet Tahvili	-6,881,314,152	-1,989,532,198	-3,864,896,780	-1,852,074,235
Hazine Bonosu	-458,991	0	-531,984,086	-21,999
Yatırım Fonları	-599,925	-215,389	-812,395	-266,467
Diğer Satışların Maliyeti	-5,817	-3,076	-4,905	-375
Toplam	-6,928,951,830	-2,007,589,139	-4,441,662,209	-1,872,890,107

29-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Pazarlama,Satış ve Dağ.Giderleri	-1,533,417	-504,383	-1,168,020	-480,614
Genel Yönetim Giderleri	-10,188,222	-3,241,661	-8,512,526	-3,070,160
Toplam	-11,721,639	-3,746,044	-9,680,546	-3,550,774

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Borsa Payları	-1,072,888	-346,150	-847,894	-349,688
Merkezi Kayıt Kuruluşu Kom.	-135,689	-41,654	-93,203	-26,012
Takas ve Saklama Komisyonları	-83,254	-32,390	-99,497	-43,495
Servis Ücretleri	-18,138	-6,138	-12,215	-4,830
Yabancı İşlem Departman Giderleri	-212,365	-80,547	-106,929	-53,562
Personel Giderleri	-5,879,800	-1,762,726	-4,866,571	-1,803,100
Kanunen Kabul Edilmeyen Gid.	-251,296	-155,687	-224,946	-98,138
Amortisman Giderleri (Not: 18-19)	-473,493	-187,995	-376,750	-125,389
Data Hattı Giderleri	-612,828	-191,344	-415,562	-137,247
Haberleşme Giderleri	-457,686	-153,142	-389,192	-116,109
Vergi, Resim, Harç Giderleri	-300,209	-80,733	-283,842	-105,206
Kira Giderleri	-369,324	-123,932	-364,605	-121,957
İlan, Reklam ve Tanıtım Giderleri	-174,888	-72,347	-127,472	-44,957
Temsil ve Ağırılama Giderleri	-328,274	-129,157	-203,510	-99,718
Büro Muhtelif Giderleri	-179,811	-58,746	-155,798	-51,044
Ulaşım Giderleri	-152,234	-39,697	-174,824	-75,218
Diğer Çeşitli Giderler	-123,323	-1,175	-160,481	-51,704
Bakım Onarım Giderleri	-160,549	-46,576	-143,368	-41,748
Elektrik, Su, Isıtma Giderleri	-209,651	-82,981	-167,941	-45,246
Aidat Giderleri	-89,006	-27,953	-88,456	-26,353
Sigorta Giderleri	-22,352	-20,936	-27,918	-7,960
Denetçi, Avukat, Müşavir Giderleri	-58,600	-15,788	-80,773	-23,611
Kırtasiye ve Matbua Giderleri	-44,274	-10,971	-68,609	-16,377
Noter Harç ve Masrafları	-13,809	-703	-22,057	-798
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	-189,544	31,778	-163,925	-74,907
Ödenecek BSMV Karşılık Gideri	-81,814	-81,814	-	-
Ödenecek İşçi Tazminat Gideri	-17,386	-17,386	-	-
Komisyon ve Diğ. Hizmet Gid.	-9,154	-9,154	-14,208	-6,400
Toplam	-11,721,639	-3,746,044	-9,680,546	-3,550,774

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Konusu Kalmayan Karşılıklar	30,958	8,574	32,178	7,046
Diğer Gelirler	70,526	37,786	61,213	4,637
İhbar Tazminat Gelirleri	5,603	298	974	407
Personel Sözleşmelerinden Gelirler	-	0	4,380	4,380
Sabit Kıymet Satış Karı	3,339	186	-	-
Toplam	110,426	46,844	98,745	16,470

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Sabit Kıymet Satış Zararı	-	-	-34,320	-34,320
Özel Maliyet Kapanış Zararı	-	-	-	-
Diğer Giderler	-4,494	2,958	-215	-215
Toplam	-4,494	2,958	-34,535	-34,535

32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Menkul Kıymet Gelir Reeskontu	11,893,733	4,797,555	9,095,973	3,762,493
Kur Farkı Geliri	299,848	99,172	705,211	21,358
Banka Faiz Gelirleri	1,205,491	288,005	2,433,017	794,051
Vadeli Mevduat Faiz Reesk. Geliri	155,079	102,561	311,057	76,426
Vadeli İşlemler Faiz Gelirleri	11,928	11,928	7,940	2,869
Alacak Reeskont Gider İptali	0	0	217,020	-
Yatırım Fonları Gelirleri	410,756	192,652	1,453,350	532,577
Devlet Tahvilleri Faiz Gelirleri	1,032,379	0	972,296	297,300
Hazine Bonoları Faiz Gelirleri	0	-	237,292	-
İştirak Temettü Gelirleri	89,641	89,641	40,779	-
Toplam	15,098,855	5,581,514	15,473,935	5,487,074

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Menkul Kıymet Gider Reeskontu	-10,617,525	-3,122,102	-5,406,587	-1,925,706
Vadeli Mevduat Reesk. Gelir İptali	-217,907	-132,755	-386,865	-158,970
VOB Değerleme Farkları	-90,380	-	-	-
Banka Faiz Giderleri	-120,737	-104,404	-238	-
Alacak Reeskontu	0	2,694	-1,365	440
Kur Farkı Gideri	-649,776	-249,253	-731,617	-153,818
Finansman Faiz Giderleri	-	-	-31,443-	-31,443-
Teminat Mektubu Giderleri	-5,864	-1,368	-11,035	-2,364
Toplam	-11,702,189	-3,607,188	-6,569,150	-2,271,861

34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20'dir. (2008: %20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Grup, Türk Vergi Kanunları uyarınca 2009 takvim yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi ve mali tablolarını tasdik ettirmek üzere Yeminli Mali Müşavir ile sözleşme imzalamıştır. Bilançoda net olarak gösterilen vergi karşılığının detaylı hesaplaması aşağıda yer almaktadır.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek Geçici / Kurumlar Vergisi	-2,410,624	-2,922,208
Peşin Ödenen Vergiler (Not:26)	1,804,629	2,564,213
Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (net)	-605,995	-357,995

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılığı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Vergi Karşılığı (-)	-2,410,624	-602,790	-2,495,726	-1,105,801
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	-3,273	27,147	-221,668	-86,694
Toplam	-2,413,897	-575,643	-2,717,394	-1,192,495

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 vergi oranı kullanılarak hesaplaması aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2009: %20)

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0
Alacak Reeskontu	0	-4,426	0	885
Gelir Tahakkukları	129,606	-3,978	-27,253	796
Dava Gider Karşılığı	-621,479	-621,479	124,296	124,296
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-389,635	-356,844	77,927	71,369
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	-881,508	-986,727	174,970	197,346
Finansal Yatırımlar	310,149	320,716	-62,030	-64,143
Maddi ve Maddi Olm. Varlıklar	1,125,072	1,210,022	-225,014	-242,004
Ertelenmiş Vergi Yükümü.	1,435,221	1,530,738	-287,044	-306,147
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Net	553,712	544,011	-112,074	-108,801

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
01 Ocak İtibariyle	125,346	-200,933
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-3,273	326,279
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	122,073	125,346

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/zarar, dönem net karının/zararının, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi paylar için hisse başına kar/zarar tutarı aynıdır.

	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
Net Kar	9,968,260	3,393,999	10,718,573	4,418,210
Hisse Senetlerinin Ağırlıklı Ortalaması	300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000
Hisse Başına Kazanç	0.033	0.011	0.036	0.015

Hisse başına kar/zarar hesaplamasında 1 TL tutarındaki paylara göre hesaplama yapılmıştır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Murat Tacir	64,621	163,550
Atilla Tacir	119,401	432,997
Funda Tacir	15,909	142,979
Ali Tacir	0	41,661
Lal Tacir	0	5,910
Alaettin Tacir	0	-
Tacirler Holding A.Ş.	0	122,608
Toplam	199,931	909,705

İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Mehmet-Alaattin-Hamdi Tacir Ortak Hs.	4,962,915	8,609,110
Tacirler Kimyevi Maddeler	-	979,199
Alaettin Tacir	162,815	402,750
Hamdi Tacir	281,115	313,071
Tacirler Holding A.Ş.	127,703	292,541
Diğer Tacirler Ailesi	258,280	199,125
Funda Tacir	76,726	159,112
Serkan Tacir	961	100,709
Atilla Tacir	10,409	48,169
İsmet Yazıcı	93,626	44,789
Murat Tacir	119,804	12,419
Teriş Kimyevi Maddeler	0	3,557
Halit Tacir	143,946	683
Mehmet Tacir	10,435-	-
Tacirler Umumi Depoculuk	50,166-	-
Zeba Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-
Toplam	6,298,901	11,165,234

Bilançoya "İlişkili taraflara borçlar" olarak yansıyan 6.298.901 TL'lık tutarın 6.298.901 TL'sı repolardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.(31 Aralık 2009: Repolardan sağlanan fon 3.188.631 TL)

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

Hisse Senedi Aracılık İşlemleri

	01.01-30.09.2010		01.01-30.09.2009	
	İşlem Hacmi	Komisyon Tutarı	İşlem Hacmi	Komisyon Tutarı
Alaettin Tacir	18,823,660	1,793	10,231,682	1,095
İsmet Yazıcı	642,000	257	586,724	293
Mehmet Tacir	-	-	29,000	3
Murat Tacir	3,712,298	354	9,826,178	984
Can Tacir	53,975,282	5,141	-	-
Tacirler Umumi Depoculuk	-	-	127,050	254
Mustafa İleri	-	-	27,800	56
Funda Tacir	167,239,186	31,855	18,935,739	3,606
Ali Tacir	215,680	21	162,516	22
Mehmet-Alaattin-Hamdi Tacir Ortak Hs.	112,398,223	10,705	33,955,830	3,898
Solmaz-Mediha-Tac Tacir Ortak Hs.	3,941,152	375	836,674	140
Atilla Tacir	32,662,894	3,111	72,000,418	7,099
Billur Tacir	-	-	75,790	8
Lal Tacir	78,975	8	155,122	22
Tacirler Holding A.Ş.	339,250	170	534,450	267
Serkan Tacir	90,243	9	41,072	4
Halit Tacir	172,272	16	78,750	8
Diğer Tacirler Ailesi	14,505,367	1,451	-	-
Toplam	408,796,483	55,263	147,604,795	17,759

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Repo İşlemleri

	01.01-30.09.2010		01.01-30.09.2009	
	Top. Repo Tutarı	Net Faiz Geliri	Top. Repo Tutarı	Net Faiz Geliri
Alaettin Tacir	97,204,929	19,989	120,985,531	34,351
İsmet Yazıcı	16,335,665	3,201	15,629,545	5,316
Mehmet Tacir	24,341,783	4,770	11,756,065	3,752
Halit Tacir	26,814,885	5,393	1,661,739	480
Serkan Tacir	5,212,320	1,037	12,433,815	3,754
Hamdi Tacir	57,350,989	11,544	72,363,098	23,186
Tacirler Umumi Depoculuk	1,167,929	233	6,123,522	2,116
Ali Tacir	2,707,474	545	28,847	7
Murat Tacir	23,271,768	4,689	11,818,073	3,459
Atilla Tacir	41,230,126	8,209	25,447,199	6,942
Mehmet-Alaattin-Hamdi Tacir Ortak Hs.	1,001,980,183	203,913	415,952,720	114,472
İsmail-Cemil-Selin Tacir Ortak Hs.	1,080,307	218	6,040,564	3,298
Tacirler Holding A.Ş.	23,123,939	4,783	10,642,526	3,432
Tacirler Kimyevi Maddeler	28,454,514	5,758	27,991,778	9,180
Teriş Kimyevi Maddeler	676,509	46	660,974	112
Zeba Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	49,178,119	19,682
Mustafa İleri	-	-	395,294	85
Diğer Tacirler Ailesi	156,767,938	30,707	88,851,021	25,197
Toplam	1,507,721,258	305,036	877,960,430	258,821

Kredi İşlemleri

	01.01-30.09.2010		01.01-30.09.2009	
	Temerrüt Faizi	Kredi Faizi	Temerrüt Faizi	Kredi Faizi
Murat Tacir	5	1,242	455	37,913
Ali Tacir	-	150	-	2,055
Atilla Tacir	271	12,727	152	29,313
Can Tacir	408	773		
Diğer Tacirler Ailesi	124	2,022		
Toplam	276	16,913	607	69,281

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Yatırım Fonları İşlemleri

30 Eylül 2010 itibarıyla

01.01-30.09.2010	Karma Fon	Değişken Fon	Likit Fon	Toplam
Yönetim Ücreti	230,643	31,109	131,382	393,134
Aracılık Komisyonları	36,225	6,092	12,597	54,914
Toplam	266,868	37,201	143,979	448,048

31 Aralık 2009 itibarıyla

01.01-31.12.2009	Karma Fon	Değişken Fon	Likit Fon	Toplam
Yönetim Ücreti	199,744	22,514	101,318	323,576
Aracılık Komisyonları	47,070	948	9,312	57,330
Toplam	246,814	23,462	110,630	380,906

38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup, menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski olarak günlük olarak takip etmekte ve portföy yöneticileri tarafından bu riskler çerçevesinde yönetilmektedir. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Risk yönetimi, aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracıcısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir.

Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmekte , portföyde bulunan hisse senetlerinin momentumunun düşük olmasına dikkat edilmektedir.

Grup'un bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Grup'un hesapladığı analizlere göre İMKB endeksinde %10 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 222.688 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 350.444 TL artış/azalış).

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Faiz Oranı Riski

Piyasadaki devlet tahvili ve hazine bonolarının faiz oranlarındaki yükselişlerin fiyatlarda düşüşlere yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Faiz oranı riskinden etkilenen varlıklar genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmekte olup piyasa koşulları düzeldiğinde vade süresi uzatılmaktadır.

Likidite Riski Yönetimi

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. 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. Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem (30 Eylül 2010)

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	74,136,797	62,770,325	62,742,166	28,159	-	-
Finansal borçlar (Not:8)	51,743	2,057,576	2,057,576	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:37)	11,165,234	6,298,901	6,298,901	-	-	-
Diğer ticari borçlar (Not:10)	59,747,600	52,303,560	52,303,560	-	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	2,098,105	829,447	827,513	1,934	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (Not:35)	357,995	602,790	602,790	-	-	-
Borç karşılıkları (Not:22)	621,479	621,479	604,093	17,386	-	-
Diğer yükümlülükler (Not:26)	94,641	56,572	47,732	8,839	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2009)

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28,696,584	28,696,584	28,153,554	543,030	-	-
Finansal borçlar (Not:8)	51,743	51,743	51,743	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:37)	11,165,234	11,165,234	11,165,234	-	-	-
Diğer ticari borçlar (Not:10)	59,747,600	59,747,600	59,747,600	-	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	2,098,105	2,098,105	2,096,171	1,934	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (Not:35)	357,995	357,995	357,995	-	-	-
Borç karşılıkları (Not:22)	621,479	621,479	604,093	17,386	-	-
Diğer yükümlülükler (Not:26)	94,641	94,641	84,316	10,325	-	-

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kredi Riski Yönetimi

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetleri ve diğer teminatların elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak oranı koruma sınırının altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynaklar res'en satarak, yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullandırılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defa öz kaynak yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B'na bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B.'na bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:6)				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar (Not:7)	Kasa Bankalar	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	Ters Repo	Likit Fon
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Cari Dönem (30 Eylül 2010)									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	199,931	50,349,889	-	115,474	66,981,086	26,539,063	0	657,126	0
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	199,931	50,349,889	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	199,931	50,349,889	-	115,474	66,981,086	26,539,063	0	657,126	0
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	495,329	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-495,329	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:6)				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar (Not:7)	Kasa Bankalar	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Hazine Bonoları	Ters Repo	Likit Fon
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Önceki Dönem (31 Aralık 2009)									
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	909,705	64,196,455	-	294,771	57,191,725	23,485,117	4,950,882	268,806	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1,298,563	75,740,991	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	909,705	64,196,455	-	294,771	57,191,725	23,485,117	4,950,882	268,806	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	492,118	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-492,118	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kur Riski

Grup, döviz cinsinden alacaklı bulunulan meblağların TL’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz varlıklarının kısa vadelerle faiz getirisi sağlayacak finansal enstrümanlara yönlendirilmesi suretiyle yönetilmektedir. Aşağıdaki tabloda 30.09.2010 itibariyle Grup’un döviz pozisyonuna bağlı duyarlılık analizi gösterilmiştir.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem (30 Eylül 2010)			Önceki Dönem (31 Aralık 2009)		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	5,362,650	2,020,091	1,230,684	8,308,934	3,207,915	1,610,321
2. Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	70,204	45,793	3,000	89,585	55,193	3,000
4. Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	5,432,854	2,065,884	1,233,684	8,398,519	3,263,108	1,613,321
5. Toplam Varlıklar (4)	5,432,854	2,065,884	1,233,684	8,398,519	3,263,108	1,613,321
6. Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
7. Toplam Kısa Vadeli Yükümlükler (6)	-	-	-	-	-	-
8. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-7)	5,432,854	2,065,884	1,233,684	8,398,519	3,263,108	1,613,321
9. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-7)	5,432,854	2,065,884	1,233,684	8,398,519	3,263,108	1,613,321

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (31 Aralık 2009)				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	478,014	-478,014	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	478,014	-478,014	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	344,182	-344,182	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	344,182	-344,182	-	-
TOPLAM (3+6)	822,196	-822,196	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2008)				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	491,326	-491,326	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	491,326	-491,326	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	348,526	-348,526	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	348,526	-348,526	-	-
TOPLAM (3+6)	839,852	-839,852	-	-

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Grup’un finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

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

Rayıç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Pasifler

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

40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

40.1. Ekli finansal tablolar 12 Kasım 2010 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü tarafından onaylanmış ve yayınlanmak üzere yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

41-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

41.1 Sermaye Yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirketin kaynak yapısı esasen öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri V: No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine ilişkin Esaslar Tebliği' ne ("Tebliğ Seri:V No:34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ' e göre aracı kurumun öz sermayesi, Tebliğ Seri V No:34' te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibariyle hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren ara dönem için 2.015.000 TL (31 Aralık 2009 : 2.006.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadır.

- Halka arz aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50 si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satım faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50 si,
- Portföy Yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40 ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10 u,

Tebliğ Seri: V No:34' ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No:34' ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayeden 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 Seri: V No:34' ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34' de anılan risk ve karşılıkları değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinden herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ilgili sermaye yeterliliklerini yerine getirmektedir.

42- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.