

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-49
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20-21
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23-24
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24-25
8 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE	25-26
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARIİKLAR.....	26-27
10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-28
11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	29-30
13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	31
14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31
15 ERTELENMİŞ GELİRLER	31
16 ÖZKAYNAKLAR.....	32-34
17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ	34-35
18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35-36
19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	36-37
20 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	37
21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-39
22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	40
23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40-42
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-46
25 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48-49
27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	66.387.063	78.498.595
Finansal yatırımlar		325.770.341	232.127.474
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	325.770.341	232.127.474
Ticari alacaklar		1.289.121.859	822.313.665
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,23	48.228.787	30.985.570
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.240.893.072	791.328.095
Diğer alacaklar		4.295.193	3.710.685
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,23	27.045	9.279
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	4.268.148	3.701.406
Peşin ödenmiş giderler		1.297.283	1.329.286
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	1.297.283	1.329.286
Diğer dönen varlıklar	14	346.996	712.119
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		346.996	712.119
Toplam dönen varlıklar		1.687.218.735	1.138.691.824
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar		162.664.915	140.767.866
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4	156.179.415	134.191.365
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4	6.485.500	6.576.501
Diğer alacaklar		51.416.714	41.167.047
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	51.416.714	41.167.047
Maddi duran varlıklar	8	29.291.096	27.517.684
Maddi olmayan duran varlıklar	9	6.770.087	5.662.041
Kullanım hakkı varlıkları	10	760.245	757.208
Peşin ödenmiş giderler	13	248.966	779.816
Toplam duran varlıklar		251.152.023	216.651.662
Toplam varlıklar		1.938.370.758	1.355.343.486

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar		720.848.852	471.290.955
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	720.848.852	471.290.955
- Banka kredileri		337.760.169	298.485.828
- İhraç edilen menkul kıymetler		382.215.888	172.116.596
- Kiralama işlemlerinden borçlar		872.795	688.531
Ticari borçlar		721.442.436	510.965.172
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	77.066	41.166
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	721.365.370	510.924.006
Ertelenmiş gelirler		287.278	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	287.278	-
Diğer borçlar		4.968.643	8.669.989
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,23	6.330	7.645
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	4.962.313	8.662.344
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		329.547	171.721
Dönem karı vergi yükümlülüğü		10.673.676	9.348.846
Kısa vadeli karşılıklar		2.553.148	10.781.616
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.593.344	9.258.246
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	12	959.804	1.523.370
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.553	10.496
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.553	10.496
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.461.110.133	1.011.238.795
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	237.784	193.623
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5	237.784	193.623
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	237.784	193.623
Ertelenmiş gelirler		473.619	61.794
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	15	473.619	61.794
Uzun vadeli karşılıklar		3.795.179	3.205.487
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	3.795.179	3.205.487
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	24.557.825	19.971.096
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		30.574	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		30.574	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		29.094.981	23.432.000
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	175.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	22.660.903	22.660.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		95.582.554	78.060.982
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	12.262.048	8.498.517
Geçmiş yıllar karları		25.984.121	37.635.920
Net dönem karı / (zararı)		113.133.955	97.111.732
Kontrol gücü olmayan paylar	16	3.542.063	1.704.637
Toplam özkaynaklar		448.165.644	320.672.691
Toplam kaynaklar		1.938.370.758	1.355.343.486

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Notlar					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	54.541.971.998	16.331.939.939	49.286.834.480	19.106.541.236
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(54.338.447.428)	(16.262.162.927)	(49.182.146.037)	(19.070.527.269)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)		203.524.570	69.777.012	104.688.443	36.013.967
Genel yönetim giderleri (-)	18	(86.036.168)	(29.177.894)	(49.290.047)	(16.218.316)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(30.189.281)	(9.089.236)	(18.938.709)	(7.780.336)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(35.498)	(11.833)	(299.549)	(11.833)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	152.461.085	52.296.395	67.858.198	26.328.301
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(9.939.510)	(1.385.619)	(5.745.755)	(146.127)
Esas faaliyet karı/(zararı)		229.785.198	82.408.825	98.272.581	38.185.656
Finansman giderleri (-)	20	(82.978.028)	(31.092.854)	(20.601.142)	(8.723.891)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		146.807.170	51.315.971	77.671.439	29.461.765
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)		(31.835.789)	(11.439.884)	(10.581.047)	(3.083.569)
Dönem vergi geliri/(gideri)	21	(31.629.452)	(11.263.739)	(5.103.244)	(3.029.997)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	(206.337)	(176.145)	(5.477.803)	(53.572)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		114.971.381	39.876.087	67.090.392	26.378.196
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)		-	-	-	-
Dönem karı/(zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.837.426	834.849	400.967	737.457
Ana ortaklık payları		113.133.955	39.041.238	66.689.425	25.640.739
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		17.521.572	9.014.680	4.180.755	5.032.800
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(86.086)	-	286.865	-
Ertelenmiş vergi etkisi		17.218	-	(57.373)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç / (kayıpları)		21.988.050	11.268.350	4.939.079	6.291.000
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazanç / (kayıpları), vergi etkisi		(4.397.610)	(2.253.670)	(987.816)	(1.258.200)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		132.492.953	48.890.767	71.271.147	31.410.996
Toplam kapsamlı gelir/(gider) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.837.426	834.849	400.967	737.457
Ana ortaklık payları		130.655.527	48.055.918	70.870.180	30.673.539

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Sınırlı denetimden geçmemiş)

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları											
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirle yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020		75.000.000	22.660.903	(1.736.847)	68.677.855	7.608.823	33.435.262	8.090.352	213.736.348	141.085	213.877.433
Transfer		-	-	-	-	889.694	7.200.658	(8.090.352)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	229.492	3.951.263	-	-	66.689.425	70.870.180	400.967	71.271.147
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	75.000.000	22.660.903	(1.507.355)	72.629.118	8.498.517	40.635.920	66.689.425	284.606.528	542.052	285.148.580
1 Ocak 2021		75.000.000	22.660.903	(1.776.416)	79.837.398	8.498.517	37.635.920	97.111.732	318.968.054	1.704.637	320.672.691
Transfer		-	-	-	-	3.763.531	93.348.201	(97.111.732)	-	-	-
Sermaye artırımı	100.000.000	-	-	-	-	-	(100.000.000)	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	(68.868)	17.590.440	-	-	113.133.955	130.655.527	1.837.426	132.492.953
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	175.000.000	22.660.903	(1.845.284)	97.427.838	12.262.048	25.984.121	113.133.955	444.623.581	3.542.063	448.165.644

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem karı/(zararı)	114.971.381	67.090.392
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Sat ve geri kirala işlemi satış karı ile ilgili düzeltmeler	19	-
Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	5.616.790
Vergi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	21	1.324.830
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	(361.357)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(128.516)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	635.986
Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6	(1.703.506)
Finansal kiralama ve kiralama yükümlülükleri faiz giderleri (-)	20	128.353
İzin ve prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	587.529
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(475.908.536)
Finansal yatırımlardaki artış/(azalış)		(96.245.970)
Diğer alacaklardaki artış/(azalış)		(11.844.038)
Diğer varlıklardaki artış/(azalış)		(12.571.776)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		210.577.264
Kıdem tazminatı ödemeleri (-)	12	(132.379)
Diğer vergi ödemeleri (-)	21	(20.955.776)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		14.436.393
Müşteri varlıklarındaki değişim		8.521.000
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(263.052.328)	(261.617.423)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Maddi varlık satın alımları(-)	8	(4.378.423)
Maddi olmayan varlık satın alımları(-)	9	(3.490.624)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		429.506
Alınan temettüleri	19	16.351.046
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:	8.911.505	10.592.091
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(172.116.596)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	5	382.215.888
Finansal borçlanmalardan nakit girişleri / (çıkışları)		40.304.701
Kira ödemeleri	10	(863.728)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları	249.540.265	243.941.731
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		
		1.009.863
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)	(3.590.695)	(6.393.511)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	19.438.586
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	15.847.891

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 04 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

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

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak -30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak-30 Eylül 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Raporlanan para birimi

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

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

b. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; (Devamı)

veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** Bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

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

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

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.

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

(b) Hasılatın kayıtlara alınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(c) Ticari alacaklar

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

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

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

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(d) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(e) Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

(g) Finansal varlıklar

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

(h) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

(ı) Finansal borçlar

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

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Hisse başına kazanç

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(k) Kur değişiminin etkileri

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

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

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

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

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

(l) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

(n) İlişkili taraflar

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 21).

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'dir (2020 - %22). 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın sonuna kadar beyan edilmekte ve tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2020 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

(ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

(p) Sermaye ve temettüler

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

(r) Nakit akış tablosu

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

(s) Hisse senedi ve ihracı

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

(t) Sat ve geri kirala işlemleri

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:

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

Sat geri kiralama işlemleri

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	6.887	-
Bankalar	56.226.742	61.664.819
-Vadeli mevduatlar ^(*)	43.937.844	54.513.589
-Vadesiz mevduatlar	12.288.898	7.151.230
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.133.434	12.233.776
Takasbank para piyasası teminatları	7.020.000	4.600.000
Toplam	66.387.063	78.498.595

^(*) İlgili bakiyenin 43.519.000 TL'lik tutarı, Dipnot 6'da belirtildiği üzere müşteriler adına tutulan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2020: 54.460.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 3 aydan kısa olmakla birlikte ortalama etkin faiz oranı % 15'dir (31 Aralık 2020: 3 aydan kısa, %6,50). Grup'un nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ile müşterilere ait mevduatlar düşülerek gösterilmektedir. Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	66.387.063	78.498.595
Müşterilere ait mevduatlar (-)	(43.519.000)	(54.460.000)
Takasbank para piyasası teminatları (-)	(7.020.000)	(4.600.000)
Faiz tahakkukları (-)	(172)	(9)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	15.847.891	19.438.586

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri ^(*)	203.557.586	107.512.646
-Yatırım fonları ^(**)	75.987.814	44.295.784
-Özel kesim borçlanma araçları	46.224.941	80.319.044
Toplam	325.770.341	232.127.474

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

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	156.179.415	134.191.365
Teminata verilen kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.022.250	6.506.038
Kamu kesim borçlanma araçları	463.250	70.463
Toplam	162.664.915	140.767.866
Toplam finansal yatırımlar	488.435.256	372.895.340

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak tutarı	Ortaklık payı	İştirak tutarı	Ortaklık payı
	TL	%	TL	%
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank ^(*)	150.110.400	5,00	128.122.350	5,00
Borsa İstanbul (BİST) ^(**)	6.069.015	0,15	6.069.015	0,15
	156.179.415		134.191.365	

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

(**) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak finansal tablolarında muhasebeleştirdiği BİST toplam sermayesinin %0,15'ine tekabül eden (31 Aralık 2020: %0,15) 63.884.376 adet (31 Aralık 2020: 63.884.376 adet) hissesi bulunmaktadır. Dipnot 2.5'te belirtildiği üzere Grup BİST'in paylarının borsada işlem görmemesi nedeniyle söz konusu iştirakinin hisse değerlerini BİST tarafından duyurulan hisse geri alım fiyatı üzerinden değerleyerek 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarına yansıtmıştır. Söz konusu değerlendirme sonucunda ortaya çıkan değer artışı Dipnot 2.4'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri(*)	337.760.169	298.485.828
İhraç edilen menkul kıymetler	382.215.888	172.116.596
Kiralama işlemlerinden borçlar(**)	872.795	688.531
Toplam	720.848.852	471.290.955

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alınan kredilerin tamamı TL olup tutarı 337.760.169 TL olup vadesi 1 Ekim - 16 Aralık 2021 tarihli. Kredilerin ortalama etkin faiz oran aralığı ise %18,00 - %19,92 aralığındadır (31 Aralık 2020: 298.485.828 TL olup vadesi 4 Ocak-16 Aralık 2021 tarihli. Kredilerin ortalama etkin faiz oranı aralığı ise %16,75 - %21,00 aralığındadır).

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

5 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal tutarı	Kayıtlı değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFTCMDE2118	22 Nisan 2021	50.000.000	49.677.972	14 Ekim 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2110	24 Mayıs 2021	25.000.000	24.529.863	8 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2128	27 Mayıs 2021	21.000.000	20.502.912	18 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2136	31 Mayıs 2021	50.000.000	48.717.829	22 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDK2144	12 Ağustos 2021	50.000.000	48.605.357	25 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMDA2112	06 Eylül 2021	50.000.000	48.318.813	06 Aralık 2021	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12212	13 Temmuz 2021	50.000.000	47.657.571	04 Ocak 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD12220	30 Temmuz 2021	50.000.000	47.238.400	21 Ocak 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFTCMD22211	10 Ağustos 2021	50.000.000	46.967.171	1 Şubat 2022	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		396.000.000	382.215.888			

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

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

Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	237.784	193.623
Toplam	237.784	193.623

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

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden alacaklar	718.197.547	434.686.928
Kredili müşterilerden alacaklar	408.738.650	292.352.571
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23)	48.228.787	30.985.570
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	113.013.859	49.038.647
Müşterilerden alacaklar	943.016	15.249.949
Şüpheli ticari alacaklar	25.676.739	27.380.245
Beklenen zarar karşılığı (-)	(25.676.739)	(27.380.245)
Toplam	1.289.121.859	822.313.665

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.238.921.865 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı	27.380.245	27.303.950
Dönem içinde karşılık ayrılan	154.611	76.295
Dönem içinde tahsil edilen	(1.858.117)	-
Dönem sonu	25.676.739	27.380.245

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VIOP işlemlerinden borçlar	465.839.649	401.830.827
Müşteriler adına yapılan mevduatlar	43.519.000	54.460.000
Takas ve saklama merkezine borçlar	42.764.763	-
Müşteriler adına yapılan repolar	32.012.942	18.124.733
Müşterilere borçlar	28.271.086	34.304.446
Diğer ticari borçlar	108.957.930	2.204.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23)	77.066	41.166
Toplam	721.442.436	510.965.172

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	4.094.263	3.348.138
Alacak senetleri	170.249	153.817
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 23)	27.045	9.279
Diğer çeşitli alacaklar	3.636	199.451
Toplam	4.295.193	3.710.685

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	2.968.970	6.955.906
Ödenecek araştırma geliştirme borçları	407.786	-
Ödenecek personel vergileri	1.561.357	1.122.090
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Not 23)	6.330	7.645
Diğer çeşitli borçlar	24.200	584.348
Toplam	4.968.643	8.669.989

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	51.416.714	41.167.047
Toplam	51.416.714	41.167.047

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ilgili bakiyenin 7.540.864 TL'lik kısmı "VIOP Garanti Fonu" teminatı işlemleri için (31 Aralık 2020: 6.558.274 TL), 24.790.194 TL'lik kısmı Takasbank teminatları için (31 Aralık 2020: 18.256.784 TL), 19.028.885 TL'lik kısmı BIST için (31 Aralık 2020: 16.310.200 TL) verilmiş depozitolardan, 56.771 TL'lik kısmı diğer teminatlardan (31 Aralık 2020: 41.789 TL) oluşmaktadır.

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Binalar	21.092.207	1.489.300	(450.000)	22.131.507
Özel maliyetler	4.282.295	209.700	-	4.491.995
Makine, tesis, cihazlar	12.098.454	1.345.455	(107.367)	13.336.542
Taşıtlar	3.239.049	810.250	-	4.049.299
Demirbaşlar	2.389.965	523.718	-	2.913.683
	43.101.970	4.378.423	(557.367)	46.923.026
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.795.624)	(367.195)	24.750	(4.138.069)
Özel maliyetler	(1.476.021)	(109.461)	-	(1.585.482)
Makine, tesis, cihazlar	(7.132.552)	(1.086.906)	103.111	(8.116.347)
Taşıtlar	(1.487.461)	(334.585)	-	(1.822.046)
Demirbaşlar	(1.692.628)	(277.358)	-	(1.969.986)
	(15.584.286)	(2.175.505)	127.861	(17.631.930)
Net kayıtlı değeri	27.517.684			29.291.096

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Binalar	21.092.207	-	-	21.092.207
Özel maliyetler	4.034.902	156.748	-	4.191.650
Makine, tesis, cihazlar	9.221.621	1.634.690	(24.912)	10.831.399
Taşıtlar	1.401.757	231.250	-	1.633.007
Demirbaşlar	1.557.849	403.868	(12.801)	1.948.916
	37.308.336	2.426.556	(37.713)	39.697.179
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.259.553)	(415.064)	-	(3.674.617)
Özel maliyetler	(1.385.072)	(99.410)	-	(1.484.482)
Makine, tesis, cihazlar	(6.293.037)	(617.030)	24.902	(6.885.165)
Taşıtlar	(1.375.604)	(42.429)	-	(1.418.033)
Demirbaşlar	(1.462.126)	(114.162)	12.801	(1.563.487)
	(13.775.392)	(1.288.095)	37.703	(15.025.784)
Net kayıtlı değeri	23.532.944			24.671.395

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Bilgisayar yazılım	1.203.076	2.165.538	-	3.368.614
Haklar	13.647.562	1.325.085	-	14.972.647
	14.850.638	3.490.623	-	18.341.261
Birikmiş amortisman				
Haklar	(9.188.597)	(2.382.577)	-	(11.571.174)
	(9.188.597)	(2.382.577)	-	(11.571.174)
Net kayıtlı değeri	5.662.041			6.770.087

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Bilgisayar yazılım	28.976	712.022	-	740.998
Haklar	9.303.310	1.025.478	-	10.328.788
	9.332.286	1.737.500	-	11.069.786

Birikmiş amortisman

Haklar	(5.942.945)	(1.569.885)	-	(7.512.830)
	(5.942.945)	(1.569.885)	-	(7.512.830)

Net kayıtlı değeri	3.389.341			3.556.956
---------------------------	------------------	--	--	------------------

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

10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Kullanım hakkı varlıkları	2.204.966	1.061.744	-	3.266.710
Amortisman gideri (-)	(1.447.758)	(1.058.707)	-	(2.506.465)
Net defter değeri	757.208			760.245

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kiralama Borçları	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	882.154	1.944.466
Yeni eklenenler	874.902	-
Faiz gideri	158.879	108.509
Kur farkı gideri	58.372	75.791
Ödenen kira	(863.728)	(1.191.706)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	1.110.579	937.060

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait 1.058.707 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2020: 1.004.993 TL).

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Verilen teminat mektupları:

Teminat cinsi	Verildiği yer	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektubu	Takasbank Para Piyasası Teminatı	213.250.000	168.450.000
Teminat mektubu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Teminat mektubu	İstanbul 11. Asliye Mahkemesi	-	406.479
BİST Payları	Takasbank Para Piyasası Teminatı	638.843	638.843
Toplam		213.889.843	169.496.322

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

Alınan teminatlar:

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.238.921.865 TL (31 Aralık 2020: 962.795.938 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

(a) Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.593.344	9.258.246
-Kullanılmamış izin karşılıkları	1.575.822	988.293
-Personel prim karşılığı	17.522	8.269.953
Diğer kısa vadeli karşılıklar	959.804	1.523.370
Toplam	2.553.148	10.781.616

Diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları(*)	959.804	1.321.161
Diğer karşılıklar	-	202.209
Toplam	959.804	1.523.370

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup, aleyhine açılan, devam etmekte olan 7 adet ve 959.804 TL tutarındaki davalarla ilgili olarak 1.134.922 TL tutarında dava karşılığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2020: 1.321.161 TL).

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

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

(b) Uzun vadeli karşılıklar:

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

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

(b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı):

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bilgisayar yazılım bakım giderleri	173.970	596.466
Peşin ödenmiş araştırma geliştirme giderleri	50.150	-
Peşin ödenen yıllık SPK faaliyet belge harcı	51.928	-
Personel sağlık sigortası	591.747	375.599
Verilen sipariş avansları	14.231	331.033
Peşin ödenen kiralar	82.440	-
Teminat mektubu devre komisyonu	19.688	24.719
Diğer peşin ödenen giderler	313.129	1.469
Toplam	1.297.283	1.329.286

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	248.966	779.816
Toplam	248.966	779.816

14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları	58.320	500.844
Diğer	288.676	211.275
Toplam	346.996	712.119

15 ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	287.278	-
Diğer gelirler	287.278	-
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	473.619	61.794
Diğer gelirler	473.619	61.794
Toplam	760.897	61.794

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

16 ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar - 1 Ocak	1.704.637	141.085
Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar	1.837.426	400.967
Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar - 30 Eylül	3.542.063	542.052

17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<u>Satışlar</u>				
Devlet tahvili satış gelirleri	36.516.595.901	8.777.807.390	42.256.950.155	16.570.758.846
Bono satışları maliyeti	9.730.423.418	5.145.659.622	1.099.398.305	724.165.089
Hisse senedi satış gelirleri	7.772.627.411	2.225.856.115	5.635.989.571	1.684.933.029
VIOP kontratları satış gelirleri	369.069.133	132.724.341	201.044.980	91.543.849
Tezgahüstü işlem gelirleri	1.988.660	1.850.268	-	-
Özel sektör tahvili satış gelirleri	631.897	-	5.095.731	-
Yatırım fonları satış gelirleri	-	-	4.252.235	-
Diğer gelirler	34.493	792	168.535	4.975
Toplam	54.391.370.913	16.283.898.528	49.202.899.512	19.071.405.788
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları	47.907.519	10.262.615	38.509.558	16.578.836
Portföy yönetimi fon yönetim komisyonları	43.117.690	14.820.708	15.983.549	6.355.336
Vadeli işlem alım satım aracılık komisyonları	19.853.374	5.259.612	10.194.430	3.986.221
Halka arz aracılık gelirleri	16.139.950	15.553.941	870.166	280.856
Müşteriden alınan VIOP Borsa payı	11.651.764	2.905.607	10.008.522	4.441.896
Portföy yönetimi performans komisyonları	5.374.546	49.228	2.083.276	574.440
Kas işlem gelirleri	2.305.875	2.012.160	1.174.587	914.824
Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri	2.101.612	556.928	732.583	329.482
Bireysel portföy yönetimi komisyonları	1.549.741	418.864	2.950.415	655.194
Ödünç işlem komisyon geliri	816.458	377.691	450.829	97.544
Müşteriden alınan BIST emir iptal ücreti	806.489	192.787	751.799	308.622
Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları	579.888	166.738	689.128	354.471
Repo-Ters repo aracılık komisyonları	538.926	217.972	242.931	64.953
Fon satış komisyonları	341.707	133.018	-	-
DİBS alım-satım aracılık komisyonları	111.906	100.221	10.564	1.015
EFT komisyon ve PTT gelirleri	91.683	23.926	67.626	28.819
BES satış komisyonu	26.225	13.051	28.363	13.807
Diğer gelirler	1.529.300	826.851	950.651	418.838
Toplam hizmet gelirleri	154.844.653	53.891.918	85.698.977	35.405.154

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<i><u>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</u></i>				
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.879.820)	(838.777)	(1.785.925)	(854.821)
VIOP Değerleme Farkları	(1.363.748)	(5.011.730)	21.916	585.115
Toplam iadeler ve indirimler	(4.243.568)	(5.850.507)	(1.764.009)	(269.706)
Toplam satış gelirleri	54.541.971.998	16.331.939.939	49.286.834.480	19.106.541.236
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>				
Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri	(36.511.338.367)	(8.776.560.788)	(42.252.365.423)	(16.568.846.847)
Bono satışları maliyeti	(9.726.268.306)	(5.143.302.533)	(1.098.759.876)	(723.893.641)
Hisse senedi satış maliyetleri	(7.770.141.156)	(2.219.589.771)	(5.649.465.748)	(1.688.599.438)
VIOP işlem maliyetleri	(328.434.897)	(121.190.808)	(176.319.604)	(89.160.801)
Özel kesim tahvil satış maliyetleri	(639.031)	-	(5.140.207)	-
Yatırım fonu satış maliyetleri	-	-	(4.891)	-
Diğer satışların maliyetleri	(1.625.671)	(1.519.027)	(90.288)	(26.542)
Toplam satışların maliyeti	(54.338.447.428)	(16.262.162.927)	(49.182.146.037)	(19.070.527.269)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	203.524.570	69.777.012	104.688.443	36.013.967

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri (-)	86.036.168	29.177.894	49.290.047	16.218.316
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	30.189.281	9.089.236	18.938.709	7.780.336
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	35.498	11.833	299.549	11.833
Toplam satışların maliyeti	116.260.947	38.278.963	68.528.305	24.010.485

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel giderleri	36.206.468	12.504.663	26.843.089	8.627.063
Borsa payları	25.459.604	7.800.369	16.601.626	6.748.412
Yazılım giderleri	13.707.269	4.488.005	639.424	446.511
Vergi, resim, harç giderleri	10.068.918	3.158.067	5.257.070	1.601.418
Data hattı giderleri	6.616.188	2.134.138	3.772.019	1.470.470
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.902.525	1.606.105	2.905.451	1.151.012
Bakım onarım giderleri	1.614.720	450.684	533.123	99.324
Emir iletimi aracılık komisyon giderleri	1.476.853	366.006	604.373	367.717
Danışmanlık giderleri	1.293.643	270.822	803.496	449.655
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.246.701	391.491	762.851	303.210
Temsil ve ağırlama giderleri	1.036.664	492.793	574.109	226.148
Haberleşme giderleri	880.320	312.428	756.714	263.071
Saklama komisyonu giderleri	798.868	264.085	372.417	149.586
Kira giderleri	793.596	465.275	344.897	(9.819)
Fon giderleri	733.347	331.554	274.328	91.438
Varlık kullanım hakkı amortismanı	714.265	237.246	1.004.993	385.346
İlan, reklam ve tanıtım giderleri	680.146	142.089	451.783	54.451
Ulaşım giderleri	631.610	250.268	355.913	116.020
İzin karşılığı giderleri	587.529	-	228.284	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri	513.855	-	422.249	-
Aidat giderleri	513.010	215.277	303.761	109.030
Büro muhtelif giderleri	479.565	170.718	411.119	103.833
Elektrik, su, ısıtma giderleri	457.766	176.908	432.349	199.866
MKK komisyonları	452.543	109.471	301.052	107.130
Kanunen kabul edilmeyen giderler	350.105	205.458	175.816	46.273
Noter harç ve masrafları	154.634	10.749	44.490	9444
KAS işlemleri giderleri	-	(27.537)	-	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	35.498	11.833	299.549	11.833
Diğer	3.854.737	1.739.998	3.051.960	882.043
	116.260.947	38.278.963	68.528.305	24.010.485

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Müşterilerden kredi faiz gelirleri	89.489.828	32.790.519	27.711.987	12.434.295
VIOP nema faiz gelirleri	22.473.215	9.727.935	4.625.896	2.240.135
Temettü gelirleri	16.351.046	71.995	14.756.147	249.974
Yatırım fonu reeskont geliri	6.953.679	3.211.132	13.874.443	9.723.059
Menkul kıymet gelir reeskontları	3.796.899	1.192.877	35.986	20.849
Kur farkı gelirleri	2.173.340	546.824	2.110.210	939.862
Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri	2.098.599	567.185	657.377	330.996
Sabit kıymet satış karları	1.588.736	1.588.270	2.057	180
Müşterilerden alınan ekstre ücretleri	1.311.245	498.158	505.505	223.878
Banka mevduat faiz gelirleri	771.136	189.751	619.290	126.687
Menkul kıymet faiz gelirleri	676.105	297.314	34.160	(381.434)
Kupon faiz gelirleri	-	-	702.544	267.138
Sat ve geri kirala işlemine ilişkin satış karı(*)	-	-	1.062.381	-
Diğer gelirler	4.777.257	1.614.435	1.160.215	152.682
Toplam	152.461.085	52.296.395	67.858.198	26.328.301

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Komisyon giderleri	(6.332.505)	(2.172.090)	(3.273.773)	(1.423.354)
Menkul kıymet gider reeskontu	(1.611.066)	-	(1.274.472)	1.553.709
Teminat mektubu giderleri	(1.324.311)	(407.822)	(654.391)	(238.846)
Kur farkı giderleri	(590.638)	(330.802)	(272.837)	(17.081)
Diğer giderler	(80.990)	1.525.095	(270.282)	(20.555)
Toplam	(9.939.510)	(1.385.619)	(5.745.755)	(146.127)

20 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Banka Faiz Giderleri	(44.144.229)	(14.577.450)	(9.732.219)	(4.461.186)
Bono Faiz Gider Reeskontu	(38.642.067)	(16.469.531)	(10.744.921)	(4.229.556)
Kiralama Kullanım Hakkı Faiz Gideri (*)	(128.353)	(42.633)	(86.430)	(29.741)
Müşterilere Ödenen Faiz Giderleri	(60.278)	(11.181)	(13.980)	(3.408)
Finansal Kiralama Faiz Giderleri	-	-	(22.819)	-
Diğer faiz gideri	(3.101)	7.941	(773)	-
Toplam	(82.978.028)	(31.092.854)	(20.601.142)	(8.723.891)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Cari Yıl Vergi Gideri (-)	(31.629.452)	(11.263.739)	(5.103.244)	(3.029.997)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(206.337)	(176.145)	(5.477.803)	(53.572)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(31.835.789)	(11.439.884)	(10.581.047)	(3.083.569)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(31.629.452)	(15.253.190)
Peşin ödenen vergiler (-)	20.955.776	5.904.344
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(10.673.676)	(9.348.846)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar	146.805.129	77.671.439
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(36.701.282)	(17.087.717)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.093.290)	(432.141)
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	248.555	-
Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler	6.710.229	6.938.811
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(31.835.789)	(10.581.047)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	1.317.977	1.134.654
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(25.875.802)	(21.105.750)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(24.557.825)	(19.971.096)

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Dava karşılığı	959.804	239.951	1.321.161	264.232
Kıdem tazminatı karşılığı	3.795.179	759.036	3.205.487	641.097
Kullanılmamış izin karşılığı	1.575.822	315.164	988.293	197.656
Aktüeryal	10.248	2.050	49.392	9.823
TFRS 16	-	-	85.182	17.036
Diğer	7.101	1.776	24.050	4.810
Ertelenen vergi varlıkları	1.317.977		1.134.654	
Finansal yatırımların değerleme farkları (-)	(121.750.814)	(24.350.163)	(99.773.197)	(19.988.712)
TFRS 16	(224.652)	(45.875)	-	-
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-)	(5.919.055)	(1.479.764)	(5.585.191)	(1.117.038)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(25.875.802)		(21.105.750)	
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(24.557.825)		(19.971.096)	

Finansal tablolarda karşılık ayrılmış ertelenmiş vergi

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

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	(19.971.096)	(11.702.288)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(206.337)	(5.477.803)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(4.380.392)	(1.045.189)
Dönem sonu - 30 Eylül	(24.557.825)	(18.225.280)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 8.798.205 TL'dir (30 Eylül 2020: 5.620.385 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklardan ticari alacaklar	41.240.702	27.600.123
Fon yönetim ücreti alacakları	4.966.648	3.385.423
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.601.200	1.374.612
- Tacirler Portföy Değişken Fon	980.434	429.111
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	910.756	1.185.550
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	465.302	-
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	406.077	152.540
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	153.478	130.414
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	130.662	74.734
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	81.135	19.426
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	71.055	-
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	57.636	-
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	43.152	5.543
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	39.046	-
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	21.735	-
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	4.980	13.493
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	1.225.957	11
Gerçek kişi ilişkili taraflardan ticari alacaklar	795.480	13
Toplam	48.228.787	30.985.570

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar	70.863	13.448
Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar	3.611	205
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	2.475	775
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	116	26.547
Tacirler Holding A.Ş.	1	191
Toplam	77.066	41.166

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli personelden alacaklar	27.045	9.279
Toplam	27.045	9.279

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ortaklara borçlar	-	1.409
Kısa vadeli personele borçlar	6.330	6.236
Toplam	6.330	7.645

Hisse senedi aracılık işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Temmuz - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020		1 Temmuz - 30 Eylül 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisy on tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	111.796.245	21.037	4.117.194	458	35.068.951	6.473	14.652.104	2.578
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	35.399.592.439	841.451	9.792.466.978	207.088	16.854.700.258	385.326	8.586.746.314	209.130
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	3.030.233	6.060	-	-	926.563	1.853	290.744	581
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	11.152.804	446	67.005	3	3.647.074	146	-	-
Toplam	35.525.571.721	868.994	9.796.651.177	207.549	16.894.342.846	393.798	8.601.689.162	212.289

Repo işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Temmuz - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020		1 Temmuz - 30 Eylül 2020	
	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyo n tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı	İşlem hacmi	Komisyon tutarı
Gerçek kişi ortaklar ile işlemleri	214.894.852	45.901	63.721.601	14.420	475.881.813	48.412	77.549.351	6.498
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile işlemler	765.361.382	184.499	118.284.220	30.565	400.221.241	38.999	109.557.973	10.046
Tacirler Holding A.Ş.	10.386.424	2.463	1.187.248	323	27.359.025	1.709	-	-
Tacirler Umumi Depo ve Tic. A.Ş.	15.101.498	3.681	277.882	82	25.106.092	2.419	3.248.858	197
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı	3.987.442	999	1.627.513	421	50.995.433	5.171	2.479.114	275
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	4.245.643	642	2.177.856	357	851.379	35	-	-
Teriş Kimyevi Maddeler Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	-	3.711.791	131	1.133.455	40
Toplam	1.013.977.241	238.185	187.276.320	46.168	984.126.774	96.876	193.968.751	17.056

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kredi işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Temmuz - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020		1 Temmuz - 30 Eylül 2020	
	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi Faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	155.114	6.826.496	15.864	2.056.486	6.993	2.313.634	5.765	980.277
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	45	81.165	9	45.280	46	-	16	-
Teriş Kimyevi Maddeler								
Ticaret ve San. A.Ş.	43	129.807	24	71.330		6.696	-	-
Magpol Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	21	-	2	-
Toplam	155.202	7.037.468	15.897	2.173.096	7.060	2.320.330	5.783	980.277

Yatırım fonları işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Fon yönetim komisyon gelirleri	47.894.254	14.869.938	18.671.471	7.010.529
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	17.118.280	3.988.122	11.523.245	4.194.951
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	10.575.600	2.909.888	3.285.685	1.455.275
- Tacirler Portföy Değişken Fon	8.654.449	2.750.708	1.777.453	575.973
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fonu	3.951.523	1.264.674	207.490	206.668
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu	2.414.080	1.386.477	-	-
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu	1.424.803	472.808	557.217	239.229
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fonu	1.158.016	398.520	53.411	53.081
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	945.486	945.486	-	-
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	632.749	250.990	691.516	147.479
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	381.237	64.220	400.877	110.058
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	285.170	178.702	-	-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	213.863	120.345	-	-
- Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	80.128	80.128	174.577	27.815
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	58.870	58.870	-	-
Toplam	47.894.254	14.869.938	18.671.471	7.010.529

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a. Kredi riski açıklamaları

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

Cari dönem (30 Eylül 2021)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	48.228.787	1.240.893.072	27.045	4.268.148	56.226.742	128.698.255
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	48.228.787	1.240.893.072	27.045	4.268.148	56.226.742	128.698.255
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	25.676.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.676.739)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem (31 Aralık 2020)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819	131.191.329
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.985.570	791.328.095	9.279	3.701.406	61.664.819	131.191.329
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	27.380.245	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.380.245)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

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

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla, faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar ve borçlar

30 Eylül 2021 31 Aralık 2020

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

- Özel kesim borçlanma araçları	46.224.941	80.319.044
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-
- Vadeli mevduatlar	43.937.844	54.513.589

Uzun vadeli finansal yatırımlar

- Kamu kesim borçlanma araçları	463.250	70.463
- Teminattaki kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.022.250	6.506.038

Finansal borçlar

721.086.636 471.484.578

Kur riski

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

	30 Eylül 2021				30 Eylül 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Bankalardaki Mevduat	20.159.137	2.091.880	158.050	2.512	27.765.290	2.491.014	241.451	609.264
Verilen Depozitolar	3.951.515	446.837	-	-	3.074.162	393.720	-	-
Toplam Varlıklar	24.110.652	2.538.717	158.050	2.512	30.839.452	2.884.733	241.451	609.264
Ticari borçlar	(13.634.390)	(1.396.764)	(123.184)	(1.000)	(23.400.729)	(2.000.909)	(208.096)	(586.000)
Toplam Yükümlülükler	(13.634.390)	(1.396.764)	(123.184)	(1.000)	(23.400.729)	(2.000.909)	(208.096)	(586.000)
Net Yabancı Para Varlıklar/(Yükümlülükler)	10.476.262	1.141.953	34.866	1.512	7.438.723	883.824	33.355	23.264

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

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
ABD Doları	8,8433	7,8080
Avro	10,3135	9,1281
GBP	11,9292	10,0309

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

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

	Cari Dönem (30 Eylül 2021)		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar			
	Yabancı paranın	Yabancı Paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.009.863	(1.009.863)	1.009.863	(1.009.863)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.009.863	(1.009.863)	1.009.863	(1.009.863)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	35.959	(35.959)	35.959	(35.959)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	35.959	(35.959)	35.959	(35.959)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	1.804	(1.804)	1.804	(1.804)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	1.804	(1.804)	1.804	(1.804)
TOPLAM	1.047.626	(1.047.626)	1.047.626	(1.047.626)

	Önceki Dönem (30 Eylül 2020)		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar			
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	690.090	(690.090)	690.090	(690.090)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	690.090	(690.090)	690.090	(690.090)
Avro'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	30.447	(30.447)	30.447	(30.447)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	30.447	(30.447)	30.447	(30.447)
GBP'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	23.336	(23.336)	23.336	(23.336)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	23.336	(23.336)	23.336	(23.336)
TOPLAM	743.873	(743.873)	743.873	(743.873)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski açıklamaları

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

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

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	721.086.636	734.870.749	322.029	726.174.079	8.136.857	237.784
Ticari borçlar	721.442.436	721.442.436	721.442.436	-	-	-
Diğer borçlar	4.968.643	4.968.643	4.968.643	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.554	6.554	6.554	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.447.504.269	1.461.288.382	726.739.662	726.174.079	8.136.857	237.784

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

25 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. Finansal varlıklar:

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

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

ii. Finansal yükümlülükler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Kesim Tahvilleri	46.224.941	-	-
Devlet Tahvilleri	6.485.500	-	-
Hisse Senetleri	203.557.586	156.179.415	-
Yatırım Fonları	75.987.814	-	-
Toplam	332.255.841	156.179.415	-

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

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

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

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönem için 29.216.340 TL (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2020: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 47.894.254 TL (30 Eylül 2020: 18.671.471 TL)'dir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

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

Fonun adı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Komisyon Oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon Oranları (%)	Fon toplam değerleri
1. Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,00342	53.204.139	0,00342	3.529.679
2. Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,008	556.103.003	0,008	834.504.888
3. Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,00493	6.026.197	0,00493	12.017.817
4. Tacirler Portföy Değişken Fon	0,00548	967.986.079	0,00548	685.246.921
5. Tacirler Portföy Serbest Fon	0,00342	84.474.347	0,00342	18.770.244
6. Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fonu	0,00822	667.915.579	0,008	534.813.242
7. Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu	0,0055	92.883.583	0,006	80.645.643
8. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00495	93.467.265	0,005	79.450.133
9. Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	0,00685	210.578.971	0,00685	41.548.731
10. Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	0,001781	245.863.281	0,005	171.923.242
11. Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fonu	0,00137	52.883.600	-	-
12. Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	0,005479	92.503.058	-	-
13. Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	0,00274	48.631.001	-	-
14. Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	0,00685	228.190.934	-	-
15. Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	0,0041096	50.110.806	-	-
Toplam Yatırım Fonları		3.450.821.843		2.462.450.540

27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 01.10.2021 tarih ve E-32992422-858-11381 sayılı yazısıyla Kurumumuza, 16.09.2021 tarihli ve 48/1393 sayılı Kararıyla, Seri: V, No: 68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’in (İç Denetim Sistemi Tebliği) 4, 9 ve 11’inci maddelerine aykırılık nedeniyle 4.776.688,76 TL idari para cezası verildiğine dair tebligat yapılmış olup söz konusu tebligat 05.10.2021 tarihinde teslim alınmıştır.