

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022
HEŞAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Kilit denetim konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
<p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 271.168.457 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar</p> <p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.5.12 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının fon yönetim komisyon gelirleri, bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri, performans komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak ilgili hasılat tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecinde, yönetimin, hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu hasılat tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve hasılat tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2023

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-28
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR	13
NOT 7 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER.....	13
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	14
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIĞI.....	14
NOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	14
NOT 13 DİĞER BORÇLAR.....	15
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	15-16
NOT 15 KİRALAMA İŞLEMLERİNDE BORÇLAR	16-17
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	17
NOT 17 HASILAT.....	18
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	18
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	19
NOT 20 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	19
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-21
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	22
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-23
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-26
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	26-27
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27-28

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		328.623.436	81.698.632
Nakit ve nakit benzerleri	4	458.274	321.607
Finansal yatırımlar	5	191.571.306	66.598.670
Ticari alacaklar		135.950.953	14.568.068
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	12.424.229	5.898.462
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	123.526.724	8.669.606
Peşin ödenmiş giderler	7	256.903	210.287
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenen giderler		256.903	210.287
Diğer dönen varlıklar		386.000	-
- İlişkili taraflardan dönen varlıklar		286.000	-
- İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar		100.000	-
Duran varlıklar		1.098.731	568.659
Maddi duran varlıklar	8	677.940	381.428
Maddi olmayan duran varlıklar	9	79.015	132.596
Kullanım hakkı varlığı	10	341.776	54.635
TOPLAM VARLIKLAR		329.722.167	82.267.291
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		98.995.394	14.582.365
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	7.886.751	439.651
Diğer borçlar	13	59.716.698	5.640.512
- İlişkili taraflara diğer borçlar		14.525.821	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		45.190.877	5.640.512
Dönem karı vergi yükümlülüğü		20.031.438	4.804.598
Kısa vadeli karşılıklar	14	10.570.027	3.534.645
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		10.570.027	3.534.645
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	790.480	162.959
Uzun vadeli yükümlülükler		12.281.322	443.432
Uzun vadeli diğer karşılıklar	14	924.230	320.620
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		924.230	320.620
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	-	21.459
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	11.357.092	101.353
Özkaynaklar		218.445.451	67.241.494
Ödenmiş sermaye	16	8.500.000	8.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	16	(410.990)	(103.233)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(410.990)	(103.233)
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	16	55.844.727	21.225.586
Net dönem karı		154.511.714	37.619.141
TOPLAM KAYNAKLAR		329.722.167	82.267.291

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	271.168.457	81.761.882
Brüt kar		271.168.457	81.761.882
Genel yönetim giderleri (-)	18	(126.080.824)	(37.514.520)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(9.849.923)	(4.497.147)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(15.537.074)	(1.612.269)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	82.854.908	13.096.647
Esas faaliyet karı		202.555.544	51.234.593
Finansman giderleri (-)		(37.813)	(2.602)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		202.517.731	51.231.991
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(48.006.017)	(13.612.850)
Dönem vergi gideri (-)		(36.728.527)	(13.435.326)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	(11.277.490)	(177.524)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		154.511.714	37.619.141
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(307.757)	(74.386)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	14	(410.343)	(92.983)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), ertelenmiş vergi etkisi		102.586	18.597
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		(307.757)	(74.386)
Toplam kapsamlı gelir		154.203.957	37.544.755

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2021		8.500.000	-	(28.847)	1.436.116	19.789.470	29.696.739
Transferler		-	-	-	19.789.470	(19.789.470)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(74.386)	-	37.619.141	37.544.755
31 Aralık 2021	<i>16</i>	8.500.000	-	(103.233)	21.225.586	37.619.141	67.241.494
1 Ocak 2022		8.500.000	-	(103.233)	21.225.586	37.619.141	67.241.494
Transferler		-	-	-	37.619.141	(37.619.141)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(307.757)	-	154.511.714	154.203.957
Dağıtılan temettü		-	-	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)
31 Aralık 2022	<i>16</i>	8.500.000	-	(410.990)	55.844.727	154.511.714	218.445.451

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		3.858.860	819.738
Dönem karı		154.511.714	37.619.141
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		60.391.993	14.619.343
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10,18	1.257.191	2.745.592
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.354.308	375.654
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	10.354.308	375.654
Faiz gelirleri ve (giderleri) ile ilgili düzeltmeler		440.195	412.539
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	48.340.299	11.085.558
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(186.053.317)	(36.242.757)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(124.972.636)	(46.940.133)
Ticari alacaklardaki (azalış) artış ile ilgili düzeltmeler		(121.382.885)	3.889.791
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) artış		(6.525.767)	(2.513.039)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) artış		(114.857.118)	6.402.830
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	2.854.466
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		-	(40.539)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		-	2.895.005
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		62.732.958	463.312
-İlişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardaki artış		14.525.821	463.312
-İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki artış		48.207.137	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)		(46.616)	1.035.359
Çalışanlara sağlanan faydalardan borç		(679.621)	2.693.396
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.704.517)	(238.948)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(1.704.517)	(238.948)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		28.850.390	15.995.727
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.049.648)	(6.132.722)
Alınan faiz		(440.195)	(412.539)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(21.501.687)	(8.630.728)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(468.747)	(208.702)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(468.747)	(90.702)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	(118.000)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(3.253.446)	(424.175)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(253.446)	(424.175)
Ödenen temettüleri		(3.000.000)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		136.667	186.861
D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	321.607	134.746
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	458.274	321.607

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 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 ("SPK") 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 Yöneticili Yetki Belgesi alınmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve III-55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak SPK'ya yapılan başvuru sonucunda SPK 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 SPK'nın talebi üzerine 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilerek terkin edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık Payı (%)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.425.000	99,12	8.425.000	99,12
Atilla TACİR	25.000	0,29	25.000	0,29
Can TACİR	25.000	0,29	25.000	0,29
Halit TACİR	20.000	0,24	20.000	0,24
Serkan TACİR	5.000	0,06	5.000	0,06
Toplam	8.500.000	100,00	8.500.000	100,00

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99,12 (31 Aralık 2021: %99,12) Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin mülkiyetindedir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat: 9, Etiler Beşiktaş/İstanbul'dur.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir faaliyet alanında (portföy yönetimi) sürdürmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, çalışan sayısı 26'dır (31 Aralık 2021: 23).

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla air hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 3 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

2.1.2 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.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik 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 uygulanır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

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

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

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte dir);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir 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.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu 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.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4).

2.5.2 Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz, kupon ve itfa gelirleri gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” ve “Esas faaliyetlerden diğer giderler” hesaplarına dahil edilmektedir (Dipnot 5).

2.5.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Demirbaş ve ofis ekipmanları	3-4 yıl
Taşıt araçları	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır (Dipnot 8).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.5.4 Karşılıklar, şarta bağlı 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.

2.5.5 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtabilecek şekilde ayrılmaktadır (Dipnot 14).

2.5.6 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.5.7 Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.8 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 21).

2.5.9 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. (Dipnot 21).

2.5.10 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

2.5.11 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.5.12 Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk etikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar	389.925	143.852
- <i>Vadesiz mevduat</i>	389.925	143.852
Diğer hazır değerler (Dipnot 23)	68.349	177.755
- <i>Diğer hazır değerler (*)</i>	68.349	177.755
	458.274	321.607

(*) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili tutarların tamamı Şirket'in ana ortağı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	122.129.400	65.668.805
Hisse senetleri	40.839.525	929.865
- <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	40.839.525	929.865
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	28.602.381	-
- <i>Özel sektör tahvilleri</i>	28.602.381	-
Toplam	191.571.306	66.598.670

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 23)	12.287.121	5.898.462
Fon kuruluş gider alacakları	137.108	-
	12.424.229	5.898.462
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Performans ücreti alacakları	122.326.118	8.256.356
Bireysel portföy yönetim ücreti alacakları	1.196.475	415.851
Fon yönetim ücreti alacakları	41.944	-
Beklenen zarar karşılığı(-)	(37.813)	(2.601)
	123.526.724	8.669.606

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş yazılım giderleri	103.093	82.531
Diğer peşin ödenen giderler	153.810	127.756
	256.903	210.287

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	663.581	49.747	-	713.328
Taşıtlar	-	419.000	-	419.000
Birikmiş amortisman				
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	(282.153)	(95.323)	-	(377.476)
Taşıtlar	-	(76.912)	-	(76.912)
Net defter değeri	381.428	296.512	-	677.940
Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	572.879	90.702	-	663.581
Birikmiş amortisman				
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	(200.962)	(81.191)	-	(282.153)
Net defter değeri	371.917	9.511	-	381.428

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, blokaj vb. bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Haklar	3.495.557	-	-	3.495.557
Birikmiş amortisman				
Haklar	(3.362.961)	(53.581)	-	(3.416.542)
Net defter değeri	132.596	(53.581)	-	79.015
Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	3.377.557	118.000	-	3.495.557
Birikmiş amortisman				
Haklar	(1.125.740)	(2.237.221)	-	(3.362.961)
Net defter değeri	2.251.817	(2.119.221)	-	132.596

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Net defter değeri	54.635	158.984
İlaveler	1.318.516	322.831
Amortisman gideri	(1.031.375)	(427.180)
	341.776	54.635

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.031.375 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2021: 427.180 TL).

11. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda açıklanması gereken şarta bağlı varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek personel ücret vergileri	7.608.249	225.434
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	278.502	134.541
Ödenecek ücretler	-	79.676
	7.886.751	439.651

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	13.226.729	-
Diğer borçlar	1.299.092	-
	14.525.821	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Ödenecek fon performans iadeleri	15.414.840	727.020
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	10.570.337	3.350.698
Personele borçlar	10.233.799	-
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	8.174.861	877.356
Ödenecek KDV ve stopajlar	39.231	44771
Diğer borçlar	757.809	640.667
	45.190.877	5.640.512

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Prim karşılığı	10.000.000	3.000.000
Kullanılmamış izin karşılığı	553.066	441.673
Diğer kısa vadeli karşılıklar	16.961	92.972
	10.570.027	3.534.645

Prim ve kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	3.000.000	6.132.722
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	10.000.000	3.000.000
Dönem içerisindeki ödemeler	(3.000.000)	(6.132.722)
Dönem sonu, 31 Aralık	10.000.000	3.000.000

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	441.673	170.403
Dönem içinde ayrılan izin karşılığı, net	111.393	271.270
Dönem sonu, 31 Aralık	553.066	441.673

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	924.230	320.620
Toplam	924.230	320.620

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	(0,93)	3,74
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	91,30	100,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	320.620	123.253
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	410.343	92.983
Hizmet maliyeti	169.554	82.900
Faiz maliyeti	73.361	21.484
Dönem içi ödemeler	(49.648)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	924.230	320.620

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	790.480	162.959
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.459
	790.480	184.418

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	184.418	186.403
Dönem içi girişler	790.480	233.515
Dönem içinde yapılan ödemeler	(253.446)	(424.175)
Faiz giderleri	69.028	52.238
Kur farkı gideri	-	136.437
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	790.480	184.418

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %10,78'dir. (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı TL'lerde %10,78 Avro'da ise %4'tür.)

16. ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup sermayenin tümü ödenmiş durumdadır (31 Aralık 2021: 20.000.000 TL). Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 8.500.000 adet hissedenden meydana gelmiştir (31 Aralık 2021: 8.500.000 adet).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,12	8.425.000	99,12	8.425.000
Atilla Tacir	0,29	25.000	0,29	25.000
Can Tacir	0,29	25.000	0,29	25.000
Halit Tacir	0,24	20.000	0,24	20.000
Serkan Tacir	0,06	5.000	0,06	5.000
Toplam	100,00	8.500.000	100,00	8.500.000

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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, Şirket'in 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.

Geçmiş yıl karları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları	55.844.727	21.225.586
	55.844.727	21.225.586

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 410.990 TL'dir (31 Aralık 2021: 103.233 TL aktüeryal kayıp).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Performans komisyonları	166.790.466	9.402.070
Fon yönetim komisyon gelirleri	95.551.923	65.043.953
Yurtiçi satışlar	4.438.288	4.946.648
Bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri	3.402.281	1.874.466
Fon satış komisyonu	985.499	494.745
Toplam hasılat	271.168.457	81.761.882

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Bilgi işlem giderleri	52.205.073	14.521.753
Personel giderleri	47.203.452	11.545.759
Fon giderleri	15.575.737	3.181.638
Vergi, resim ve harç giderleri	4.943.615	3.413.133
Amortisman ve itfa giderleri	1.257.191	2.745.592
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	603.610	197.367
Danışmanlık giderleri	364.406	126.694
Bakım onarım giderleri	318.461	269.840
Ulaşım giderleri	268.060	148.754
Avukatlık giderleri	217.179	228.472
Yetki belgesi harcı	141.453	103.857
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	111.393	271.270
Kanunen kabul edilmeyen giderler	36.842	73.088
Temsil ve ağırlama giderleri	32.106	296.413
Noter giderleri	12.960	12.694
Diğer giderler	2.789.286	378.196
Toplam	126.080.824	37.514.520
Pazarlama ve satış giderleri		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.083.692	1.692.444
Saklama ve fon dağıtım komisyonu giderleri	2.421.102	2.374.532
Temsil ve ağırlama giderleri	213.888	106.709
Diğer	131.241	323.462
Toplam	9.849.923	4.497.147

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	62.533.078	10.802.511
Faiz geliri	440.195	412.539
Bono ve hisse senedi gelirleri	19.686.775	1.659.581
Diğer	194.860	222.016
Toplam	82.854.908	13.096.647
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Fon performans iadeleri	(15.414.840)	-
Diğer	(122.234)	(1.612.269)
Toplam	(15.537.074)	(1.612.269)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Şirket Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	119.000	97.500
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler (*)	103.600	35.000
Toplam	222.600	132.500

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	36.728.527	13.435.326
Peşin ödenen vergiler (-)	(16.697.089)	(8.630.728)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20.031.438	4.804.598

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari yıl kurumlar vergisi	36.728.527	13.435.326
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	11.277.490	177.524
Toplam vergi gideri	48.006.017	13.612.850

Cari yıl vergi gideri ile yılsonu itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	2022	2021
Vergi öncesi kar	202.517.731	51.231.991
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(50.629.433)	(12.807.998)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	13.762.746	100.001
Ertelenmiş vergi etkisi	(11.174.904)	(158.927)
Diğer düzeltmelerin etkisi	35.574	(745.926)
Cari yıl vergi gideri	(48.006.017)	(13.612.850)

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. 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 ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek 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. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

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

Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	924.230	320.620	231.058	64.124
Kullanılmamış izin karşılığı	553.066	441.673	138.267	88.335
Beklenen kredi zarar karşılıkları	37.813	2.601	9.453	650
Diğer	4.932	-	1.233	-
Ertelenmiş vergi varlıkları			380.011	153.109
Menkul kıymet değerlendirme reeskontu (-)	(46.378.544)	-	(11.594.636)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların raporlama değeri ile vergi matrahı arasındaki fark (-)	(121.158)	(983.907)	(30.291)	(245.977)
Kullanım hakkı varlıkları	(448.704)	(33.939)	(112.176)	(8.485)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(11.737.103)	(254.462)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri/varlıkları,net			(11.357.092)	(101.353)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hazır değerler		
- <i>Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 4)</i>	68.349	177.755
Toplam	68.349	177.755
Finansal yatırımlar		
- <i>Tacirler Portföy Fonları (Not 5)</i>	121.142.038	65.668.805
Toplam	121.142.038	66.598.670
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12.424.229	5.898.462
Fon yönetim ücreti alacakları^(*)	12.287.121	5.898.462
- <i>Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)</i>	2.531.995	1.404.289
- <i>Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon</i>	1.261.913	1.273.108
- <i>Tacirler Portföy Değişken Fon</i>	2.963.287	1.257.649
- <i>Tacirler Portföy Nar Serbest Fon</i>	1.492.163	694.068
- <i>Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon</i>	1.453.565	438.539
- <i>Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon</i>	551.801	201.164
- <i>Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon</i>	163.780	186.892
- <i>Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon</i>	133.059	97.805
- <i>Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu</i>	169.064	83.937
- <i>Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon</i>	166.120	81.441
- <i>Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon</i>	480.705	-
- <i>Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon</i>	355.396	74.944
- <i>Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon</i>	163.234	74.352
- <i>Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu</i>	259.479	-
- <i>Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon</i>	99.081	28.149
- <i>Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon</i>	36.750	-
- <i>Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu</i>	5.729	2.125
Fon kuruluş gider alacakları	137.108	-
- <i>Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu</i>	137.108	-
Toplam	12.424.229	5.898.462

(*) İlgili bakiyenin tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonların yönetiminden alacakları ifade etmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer borçlar		
- <i>BT Research ARGE ve Teknoloji A.Ş.</i>	13.226.729	-
- <i>Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</i>	1.299.092	-
Toplam	14.525.821	-

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan yönetim ücreti gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon yönetim komisyon gelirleri	95.546.301	72.708.358
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	15.044.960	23.612.028
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	20.412.687	14.067.358
- Tacirler Portföy Değişken Fon	15.779.402	12.060.035
- Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon	15.314.439	6.231.425
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	9.816.394	5.473.745
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	3.691.282	3.797.185
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	812.187	2.390.930
- Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon	1.950.195	-
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	1.891.077	1.643.037
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	1.563.864	904.076
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	1.094.936	840.764
- Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2.990.360	574.227
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	1.300.092	511.250
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	3.464.394	508.010
- Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	259.480	-
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	94.625	-
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu	65.927	94.288
Toplam	95.546.301	72.708.358

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.763.083 TL'dir (31 Aralık 2021: 3.296.000 TL)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini, belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	12.424.229	123.526.724	-	-	458.274	191.571.306
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.424.229	123.526.724	-	-	458.274	191.571.306

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.898.462	8.669.606	-	-	321.607	66.598.670
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.898.462	8.669.606	-	-	321.607	66.598.670

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlardan 3 aydan kısa olan finansal yükümlülüklerin vadeleri 1 aya kadar olup defter değerleri ile birbirine eşittir.

31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden borçlar	790.480	226.534	38.262	188.272	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.886.751	7.886.751	7.886.751	-	-	-
Diğer borçlar	59.716.698	59.716.698	59.716.698	-	-	-
Toplam yükümlülükler	68.393.929	67.829.983	67.641.711	188.272	-	-

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden borçlar	184.418	180.413	75.132	16.200	89.081	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	439.651	439.651	439.651	-	-	-
Diğer borçlar	5.640.512	5.640.512	5.640.512	-	-	-
Toplam yükümlülükler	6.264.581	6.260.576	6.155.295	16.200	89.081	-

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablolarında, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmadığından, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket döviz riskine maruz kalmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in sabit faizli finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	68.349	177.755
- Repo işleminden alacaklar	68.349	177.755
Finansal varlıklar	150.731.781	65.668.805
- Yatırım fonları	122.129.400	65.668.805
- Özel sektör tahvili	28.602.381	-

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi, Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri, sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

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.

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

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	191.571.306	191.571.306	66.598.670	66.598.670
Ticari alacaklar	135.950.953	135.950.953	14.568.068	14.568.068
Diğer borçlar	59.716.698	59.716.698	5.640.512	5.640.512
Nakit ve nakit benzerleri	458.274	458.274	321.607	321.607

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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	191.571.306	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<i>191.571.306</i>	-	-
- Yatırım fonları	122.129.400	-	-
- Hisse senetleri	40.839.525	-	-
- Özel sektör tahvili	28.602.381	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	66.598.670	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<i>66.598.670</i>	-	-
- Özel sektör tahvili	-	-	-
- Yatırım fonları	65.668.805	-	-
- Hisse senetleri	929.865	-	-

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d), 18 Şubat 2022 tarihli ve 32108 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış ve yayın tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Şirket ilgili Tebliğ'in etkilerini değerlendirmekte ve gerekli aksiyonları planlamaktadır.

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. 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 Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 17 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2021: 14 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 95.551.923 TL'dir (31 Aralık 2021: 65.043.953 TL) (Dipnot 17). Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 3.402.281 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.874.466 TL).

.....