

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tacirler Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Tacirler Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Ağustos 2022

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-25
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
6 TİCARİ ALACAKLAR	12
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	12
8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	13
9 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	13-14
10 ÖZKAYNAKLAR.....	15
11 HASILAT	16
12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	16
13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	17
14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17-18
15 PAY BAŞINA KAZANÇ	19
16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-20
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20-23
18 FİNANSAL ARAÇLAR	23-24
19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	24-25
20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	25

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	184.240	321.607
Finansal yatırımlar	5	100.415.689	66.598.670
Ticari alacaklar		30.777.722	14.568.068
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	6.770.158	5.898.462
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	24.007.564	8.669.606
Peşin ödenmiş giderler		208.708	210.287
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenen giderler		208.708	210.287
Diğer dönen varlıklar		6.495	-
- İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar		6.495	-
Toplam dönen varlıklar		131.592.854	81.698.632
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	7	301.950	381.428
Maddi olmayan duran varlıklar	7	106.026	132.596
Kullanım hakkı varlıkları	8	59.769	54.635
Ertelenmiş vergi varlığı	14	73.070	-
Toplam duran varlıklar		540.815	568.659
TOPLAM VARLIKLAR		132.133.669	82.267.291

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar..

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		325.112	439.651
Diğer borçlar		19.734.693	5.640.512
- İlişkili taraflara diğer borçlar		476.162	378.388
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		19.258.531	5.262.124
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	7.279.012	4.804.598
Kısa vadeli karşılıklar	9	639.157	3.534.645
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		639.157	3.534.645
Kiralama işlemlerinden borçlar	17	376.654	162.959
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		28.354.628	14.582.365
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli diğer karşılıklar	9	407.279	320.620
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		407.279	320.620
Kiralama işlemlerinden borçlar	17	6.245	21.459
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	101.353
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		413.524	443.432
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	8.500.000	8.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(112.768)	(103.233)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(112.768)	(103.233)
Geçmiş yıllar karları	10	55.844.727	21.225.586
Net dönem karı		39.133.558	37.619.141
Toplam özkaynaklar		103.365.517	67.241.494
TOPLAM KAYNAKLAR		132.133.669	82.267.291

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2021
ESAS FAALİYET GELİRİ					
Hasılat	11	71.499.990	51.456.856	36.242.863	20.346.625
Brüt kar		71.499.990	51.456.856	36.242.863	20.346.625
Genel yönetim giderleri	12	(37.537.603)	(27.739.428)	(14.876.283)	(9.349.088)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	12	(2.268.437)	(1.238.933)	(1.986.891)	(1.169.329)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(59.524)	(18.766)	(1.464.485)	(1.464.485)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	18.341.939	11.071.526	5.169.094	4.250.845
Esas faaliyet karı		49.976.365	33.531.255	23.084.298	12.614.568
Finansman Giderleri öncesi faaliyet karı		49.976.365	33.531.255	23.084.298	12.614.568
Finansman Giderleri (-)		(14.436)	(11.333)	(11.038)	(4.613)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi k		49.961.929	33.519.922	23.073.260	12.609.955
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(10.828.371)	(7.241.479)	(5.979.803)	(3.799.151)
Dönem vergi gideri	14	(10.999.616)	(7.328.415)	(6.035.923)	(3.869.874)
Ertelenmiş vergi geliri	14	171.245	86.936	56.120	70.723
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		39.133.558	26.278.443	17.093.457	8.810.804
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(9.535)	(10.758)	(8.198)	(8.198)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	9	(12.713)	(14.242)	(10.248)	(10.248)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), ertelenmiş vergi etkisi		3.178	3.484	2.050	2.050
Toplam kapsamlı gelir		39.124.023	26.267.685	17.085.259	8.802.606

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar..

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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
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		-	-	(8.198)	-	17.093.457	17.085.259
30 Haziran 2021	<i>10</i>	8.500.000	-	(37.045)	21.225.586	17.093.457	46.781.998
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		-	-	(9.535)	-	39.133.558	39.124.023
Dağıtılan temettü		-	-	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)
30 Haziran 2022	<i>10</i>	8.500.000	-	(112.768)	55.844.727	39.133.558	103.365.517

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		39.133.558	17.093.457
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		269.337	209.398
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		269.337	209.398
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	12	301.032	890.974
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		132.812	264.083
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		6.191.839	3.702.702
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(16.209.654)	8.125.836
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(871.696)	(1.428.166)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(15.337.958)	9.554.002
Diğer borçlardaki artış		14.264.783	1.568.746
-İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış/(azalış)		97.774	(36.362)
-İlişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardaki artış/(azalış)		14.167.009	1.605.108
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		80.291	228.442
Çalışanlara sağlanan faydalardan borç		(176.009)	(6.397.664)
Faaliyetlerle ilgili diğer dönen varlıklardaki azalış		(206.613)	(377.824)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)		(206.613)	(377.824)
Finansal yatırımlardaki artış/(azalış)		(33.817.019)	(22.793.205)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi ödemeleri	14	(3.720.604)	(2.223.385)
Diğer nakit (girişleri)/çıkışları		(3.120.099)	(246.561)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
		3.123.654	2.514.945
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları			
Maddi olmayan duran varlık alımı		-	(57.800)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		-	(57.800)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Kira ödemeleri		(261.021)	-
Ödenen temettüiler		(3.000.000)	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
		(3.261.021)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış (A+B+C)			
		(137.367)	(12.802)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	321.607	134.746
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)			
	4	184.240	121.944

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 PYS.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 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 PYS/PY.24/639 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi alınmıştır. Bu nedenle, 5 Eylül 2012 Tarih PYS.PY.47/979 sayılı eski Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi 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:

	30 Haziran 2022	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık Payı (%)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.425.000	99,12	8.425.000	99,12
Atila 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

30 Haziran 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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, çalışan sayısı 23’tür (31 Aralık 2021: 19).

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

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 4 Ağustos 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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

Ara dönem özet 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.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 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 Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“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, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 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 gösterilir.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Raporlanan para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını TL olarak tutmaktadır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir);** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de portföy yönetimi hizmetleri sunduğundan, bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir faaliyet alanı veya coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar	165.155	143.852
- <i>Vadesiz mevduat</i>	165.155	143.852
Diğer hazır değerler (Dipnot 16)	19.085	177.755
- <i>Diğer hazır değerler (*)</i>	19.085	177.755
Toplam	184.240	321.607

(*) Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki cari hesap bakiyesi 19.085 TL’dir (31 Aralık 2021: 177.755 TL).

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları(*)	92.030.514	65.668.805
- <i>Tacirler Portföy Yatırım Fonları</i>	92.030.514	65.668.805
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	4.488.925	-
- <i>Özel sektör tahvilleri</i>	4.488.925	-
Hisse senetleri	3.896.250	929.865
- <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	3.896.250	929.865
Toplam	100.415.689	66.598.670

(*) İlgili bakiye, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 16)	6.770.158	5.898.462
Toplam	6.770.158	5.898.462
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Performans ücreti alacakları	23.050.807	8.256.356
Bireysel portföy yönetim ücreti alacakları	965.993	415.851
Beklenen zarar karşılığı(-)	(9.236)	(2.601)
Toplam	24.007.564	8.669.606

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in maddi duran varlıklarının net defter değeri 301.950 TL'dir (31 Aralık 2021: 381.428 TL).

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının net defter değeri 106.026 TL'dir (31 Aralık 2021: 132.596 TL).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 59.769 TL'dir (31 Aralık 2021: 54.635 TL).

9. KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı	621.635	441.673
Prim karşılığı	-	3.000.000
Diğer kısa vadeli karşılıklar	17.522	92.972
	639.157	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	-	3.000.000
Dönem içerisindeki ödemeler	(3.000.000)	(6.132.722)
Dönem sonu - 30 Haziran	-	3.000.000

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	441.673	170.403
Dönem içinde ayrılan izin karşılığı, net	179.962	271.270
Dönem sonu - 30 Haziran	621.635	441.673

b) Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	407.279	320.620
Toplam	407.279	320.620

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. KISA 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:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	3,74	3,74
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	84,16	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. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 15.371,40 tam TL (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022: 10.848,59 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	320.620	123.253
Hizmet maliyeti	60.730	82.900
Faiz maliyeti	28.645	21.484
Ödenen tazminatlar (-)	(15.429)	-
Aktüeryal kayıp	12.713	92.983
Dönem sonu - 30 Haziran	407.279	320.620

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

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

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

Hissedarlar	30 Haziran 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 dağıtılabilmektedir.

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

	30 Haziran 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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 112.768 TL'dir (31 Aralık 2021: 103.233 TL aktüeryal kayıp).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Fon yönetim komisyon gelirleri	54.863.915	36.886.945	28.296.982	14.691.260
Performans komisyonları	13.458.145	12.482.910	5.313.589	4.556.276
Bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri	1.458.880	919.666	1.043.304	382.431
Yurtiçi satışlar	1.312.865	950.808	1.380.299	592.873
Fon satış komisyonu	406.185	216.527	208.689	123.785
Toplam hasılat	71.499.990	51.456.856	36.242.863	20.346.625

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri				
Bilgi işlem giderleri	20.285.372	18.436.001	6.268.073	4.622.543
Personel giderleri	8.686.487	3.645.822	3.988.265	2.148.982
Fon giderleri	4.652.899	3.598.516	1.145.293	593.875
Vergi, resim ve harç giderleri	1.974.589	1.052.708	1.680.106	1.012.201
Diğer giderler	427.597	232.726	181.603	26.183
Amortisman ve itfa payları	334.620	33.588	890.974	474.769
Ulaşım giderleri	273.026	249.428	126.877	26.660
Bakım onarım giderleri	201.380	125.690	130.636	103.463
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	179.962	(2.580)	156.914	156.914
Avukatlık giderleri	155.657	136.829	30.134	15.067
Danışmanlık giderleri	96.262	56.968	59.220	39.235
Temsil ve ağırlama giderleri	92.512	92.257	84.486	36.894
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	86.659	42.887	62.733	62.733
Yetki belgesi harcı	70.726	35.363	51.928	25.964
Noter giderleri	11.742	3.225	10.090	3.400
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.113	-	8.951	205
Toplam	37.537.603	27.739.428	14.876.283	9.349.088
Pazarlama ve satış giderleri				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.114.591	553.068	855.210	292.795
Saklama komisyonu giderleri	1.097.152	639.879	1.009.597	762.032
Temsil ve ağırlama giderleri	51.044	40.336	19.645	12.063
Diğer	5.650	5.650	102.439	102.439
Toplam	2.268.437	1.238.933	1.986.891	1.169.329

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	18.133.289	10.937.813	2.954.097	2.463.705
Faiz geliri	132.812	57.875	264.083	236.876
Bono ve hisse senedi gelirleri	-	-	1.837.267	1.493.441
Diğer	75.838	75.838	113.647	56.823
Toplam	18.341.939	11.071.526	5.169.094	4.250.845

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	10.999.616	13.435.326
Peşin ödenen vergiler (-)	(3.720.604)	(8.630.728)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.279.012	4.804.598

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Cari dönem vergi gideri	10.999.616	6.035.923
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(171.245)	(56.120)
Toplam vergi gideri	10.828.371	5.979.803

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar	49.961.929	23.073.260
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi (-)	(12.490.482)	(5.768.315)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	1.662.111	(267.208)
Vergi gideri	(10.828.371)	(6.035.923)

Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı	621.635	441.673	155.409	88.335
Kıdem tazminatı karşılığı	407.279	320.620	101.820	64.124
Beklenen kredi zarar karşılıkları	9.236	2.601	2.309	650
Ertelenmiş vergi varlıkları			259.538	153.109
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların raporlama değeri ile vergi matrahı arasındaki fark (-)	(428.987)	(983.907)	(107.247)	(245.977)
Diğer	(316.885)	(33.939)	(79.221)	(8.485)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(186.468)	(254.462)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri),net			73.070	(101.353)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. 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.

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Hazır değerler		
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 4)	19.085	177.755
Toplam	19.085	177.755
Finansal yatırımlar		
Tacirler Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	92.030.514	65.668.805
Hisse Senetleri (Dipnot 5)	3.896.250	929.865
Özel Sektör Tahvilleri (Dipnot 5)	4.488.925	-
Toplam	100.415.689	66.598.670
Fon yönetim ücreti alacakları ^(*)		
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	1.468.026	1.404.289
- Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Fonu	1.053.885	1.273.108
- Tacirler Portföy Değişken Fon	1.014.956	1.257.649
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	876.164	438.539
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	723.229	694.068
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	485.290	83.937
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	283.203	74.944
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	267.618	201.164
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	198.488	186.892
- Tacirler Portföy Serbest Fon	141.038	97.805
- Tacirler Portföy BDR Serbest Fon	96.985	81.441
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	91.052	74.352
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	67.585	28.149
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu	2.639	2.125
Toplam	6.770.158	5.898.462

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Fon yönetim ücreti gelirleri		
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	12.356.972	-
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	12.263.774	1.027.603
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	10.508.617	2.686.849
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	8.799.658	13.130.158
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	8.353.281	7.665.712
- Tacirler Portföy Değişken Fon	6.122.048	5.903.741
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu	1.530.755	317.017
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	1.481.528	106.468
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	1.338.462	951.995
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	1.115.963	759.496
- Tacirler Portföy Serbest Fon	825.389	381.759
- Tacirler Portföy BDR Serbest Fon	517.543	-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	472.476	93.518
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	11.457	-
Toplam	65.697.923	33.024.316

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.167.123 TL'dir (30 Haziran 2021: 2.321.000 TL'dir).

17. 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.

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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	6.770.158	24.007.564	-	-	184.240	100.415.689
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.770.158	24.007.564	-	-	184.240	100.415.689
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2021						
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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Şirket’in ticari alacaklarının %22’si yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır.

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.

i. 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.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden borçlar	382.899	219.038	26.167	134.461	58.410	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	325.112	325.112	325.112	-	-	-
Diğer borçlar	19.734.693	19.734.693	19.734.693	-	-	-
Toplam yükümlülükler	20.442.704	20.278.843	20.085.972	134.461	58.410	-

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablolarında, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmadığından, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket döviz riskine maruz kalmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	19.085	177.755
-Repo işleminden alacaklar	19.085	177.755
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	92.030.514	65.668.805
Yatırım fonları	92.030.514	65.668.805
- Tacirler Portföy Yatırım Fonları	92.030.514	65.668.805
Özel sektör tahvili	4.488.925	-
Hisse senedi	3.896.250	929.865

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. 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.

18. 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:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	100.415.689	100.415.689	66.598.670	66.598.670
Ticari alacaklar	30.777.722	30.777.722	14.568.068	14.568.068
Diğer borçlar	19.734.693	19.734.693	5.640.512	5.640.512
Nakit ve nakit benzerleri	184.240	184.240	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.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	100.415.689	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<i>100.415.689</i>	-	-
- Tacirler Portföy Yatırım Fonları	92.030.514	-	-
- Özel sektör tahvili	4.488.925	-	-
- Hisse senetleri	3.896.250	-	-
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	-	-	-
- Özel sektör borçlanma araçları fonu	65.668.805	-	-
- Hisse senetleri	929.865	-	-

19. 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 ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

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 bulunulan 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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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, 30 Haziran 2022 itibarıyla SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan ;14 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2021: 14 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 54.863.915 TL’dir (30 Haziran 2021: 28.296.982 TL) (Dipnot 11). Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.458.880 TL’dir (30 Haziran 2021: 1.043.304 TL).

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....