

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

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.....	6-26
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	12-13
8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	13
9 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	14-15
10 ÖZKAYNAKLAR.....	16
11 HASILAT	17
12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	17
13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	18
14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-19
15 PAY BAŞINA KAZANÇ	20
16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-21
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	21-24
18 FİNANSAL ARAÇLAR	24-25
19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	25-26
20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	26

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	405.326	458.274
Finansal yatırımlar	5	256.991.380	191.571.306
Ticari alacaklar		21.626.072	135.950.953
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	14.294.021	12.424.229
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.332.051	123.526.724
Peşin ödenmiş giderler		400.590	256.903
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenen giderler		400.590	256.903
Diğer dönen varlıklar		576.064	386.000
- İlişkili taraflardan dönen varlıklar		286.000	286.000
- İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar		290.064	100.000
Toplam dönen varlıklar		279.999.432	328.623.436
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	7	611.075	677.940
Kullanım hakkı varlıkları	8	229.828	341.776
Maddi olmayan duran varlıklar	7	69.183	79.015
Toplam duran varlıklar		910.086	1.098.731
TOPLAM VARLIKLAR		280.909.518	329.722.167

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.294.499	7.886.751
Diğer borçlar		34.891.762	59.716.698
-İlişkili taraflara diğer borçlar		1.927.504	14.525.821
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		32.964.258	45.190.877
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	10.445.110	20.031.438
Kısa vadeli karşılıklar	9	1.191.572	10.570.027
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.191.572	10.570.027
Kiralama işlemlerinden borçlar	17	955.183	790.480
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		48.778.126	98.995.394
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	9	839.841	924.230
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		839.841	924.230
Kiralama işlemlerinden borçlar	17	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		11.265.614	11.357.092
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		12.105.455	12.281.322
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	8.500.000	8.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(652.673)	(410.990)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(652.673)	(410.990)
Geçmiş yıllar karları	10	210.356.441	55.844.727
Net dönem karı		1.822.169	154.511.714
Toplam özkaynaklar		220.025.937	218.445.451
TOPLAM KAYNAKLAR		280.909.518	329.722.167

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	52.653.999	20.043.135
Brüt kar		52.653.999	20.043.135
Genel yönetim giderleri	12	(21.964.662)	(9.798.175)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	12	(2.150.202)	(1.029.504)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(21.683.086)	(40.758)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	3.095.256	7.270.413
Esas faaliyet karı		9.951.305	16.445.111
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		9.951.305	16.445.111
Finansman giderleri (-)		(6.438)	(3.106)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)		9.944.867	16.442.005
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(8.122.698)	(3.586.892)
Dönem vergi (gideri)/geliri	14	(8.133.777)	(3.671.200)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	14	11.079	84.308
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)		1.822.169	12.855.113
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(241.683)	1.223
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	9	(322.244)	1.529
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), ertelenmiş vergi etkisi		80.561	(306)
Toplam kapsamlı gelir (gider)		1.580.486	12.856.336

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı	Toplam
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		-	-	1.223	-	-	12.855.113	12.856.336
31 Mart 2022	10	8.500.000	-	(102.010)	-	58.844.727	12.855.113	80.097.830
1 Ocak 2023		8.500.000	-	(410.990)	2.168.414	53.676.313	154.511.714	218.445.451
Transferler		-	-	-	22.567	154.489.147	(154.511.714)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(241.683)	-	-	1.822.169	1.580.486
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023	10	8.500.000	-	(652.673)	2.190.981	208.165.460	1.822.169	220.025.937

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı (zararı)		1.822.169	12.855.113
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10,18	1.446.706	301.032
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		680.799	(2.683.499)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	680.799	(2.683.499)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		344.420	74.937
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(9.719.409)	(1.133.092)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(65.420.074)	(14.612.435)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		114.324.881	7.578.770
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(1.869.792)	(407.313)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		116.194.673	7.986.083
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(3.120.028)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		-	(52.864)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		-	(3.067.164)
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		(31.336.874)	1.085.543
- İlişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardaki artış		(12.598.317)	-
- İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki artış		(18.738.557)	1.085.543
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(143.687)	125.176
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış (azalış)		84.950	3.063.320
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.448.125)	(268.162)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(1.448.125)	(268.162)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.465.801)	(3.015.429)
Alınan faiz		(344.420)	(74.937)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(38.958)	(50.235)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	-
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(272.047)	(256.744)
Ödenen temettüleri		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)			
		(52.948)	(130.670)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		458.274	321.607
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)			
		405.326	190.937

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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.SP.K.0.15-355-03-791-8905 sayılı yazısı ile 5 Eylül 2012 tarihli ve PYS.PY.47/979 sayılı Portföy Yöneticili Yetki Belgesi alınmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve III-55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak 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:

	31 Mart 2023	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2022	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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99,12 (31 Aralık 2022: %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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, çalışan sayısı 23'tür (31 Aralık 2022: 26).

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

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 yayımlanan 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 serbesttirler. 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 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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 ve 2022 yıllarına 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 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 - 31 Mart 2023 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, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2023 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 - 31 Mart 2022 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması 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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2023 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 31 Mart 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen 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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye 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.

- **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 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **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, "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 kavuşturmuştur.
- **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 işlemten 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 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.

31 Mart 2023 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 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki mevduatlar	398.702	389.925
- <i>Vadesiz mevduat</i>	398.702	389.925
Diğer hazır değerler (Dipnot 16)	6.624	68.349
- <i>Diğer hazır değerler (*)</i>	6.624	68.349
Toplam	405.326	458.274

(*) 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili tutarların tamamı Şirket'in ana ortağı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	154.730.128	122.129.400
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	38.163.887	28.602.381
- <i>Özel sektör tahvilleri</i>	38.163.887	28.602.381
Hisse senetleri	64.097.365	40.839.525
- <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	64.097.365	40.839.525
Toplam	256.991.380	191.571.306

6. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon yönetim ücreti alacakları	14.156.913	12.287.121
Fon kuruluş gider alacakları	137.108	137.108
Toplam	14.294.021	12.424.229
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Performans ücreti alacakları	6.001.499	122.326.118
Bireysel portföy yönetim ücreti alacakları	1.300.779	1.196.475
Fon yönetim ücreti alacakları	36.213	41.944
Beklenen zarar karşılığı(-)	(6.440)	(37.813)
Toplam	7.332.051	123.526.724

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	713.328	-	-	713.328
Taşıtlar	419.000	-	-	419.000
Birikmiş amortisman				
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	(377.476)	(173.997)	107.419	(444.054)
Taşıtlar	(76.912)	(287)	-	(77.199)
Net defter değeri	677.940	(174.284)	107.419	611.075
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

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek, rehin, blokaj vb. bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Haklar	3.495.557	-	-	3.495.557
Birikmiş amortisman				
Haklar	(3.416.542)	(9.832)	-	(3.426.374)
Net defter değeri	79.015	(9.832)	-	69.183
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

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Net defter değeri	341.776	54.635
İlaveler	1.150.642	1.318.516
Amortisman gideri	(1.262.590)	(1.031.375)
	229.828	341.776

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 1.262.590 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2022: 1.031.375 TL).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı	1.174.050	553.066
Prim karşılığı	-	10.000.000
Diğer kısa vadeli karşılıklar	17.522	16.961
Toplam	1.191.572	10.570.027

Prim ve kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı - 1 Ocak	10.000.000	3.000.000
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	255.772
Dönem içerisindeki ödemeler	(10.000.000)	(3.000.000)
Dönem sonu - 31 Mart	-	255.772

	2023	2022
Dönem başı - 1 Ocak	553.066	441.673
Dönem içinde ayrılan izin karşılığı, net	620.984	182.541
Dönem sonu - 31 Mart	1.174.050	624.214

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	839.841	924.230
Toplam	839.841	924.230

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 gereken 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 Mart 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	(0,93)	(0,93)
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	97,87	91,30

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 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 tam TL (31 Aralık 2022 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:

	2023	2022
Dönem başı - 1 Ocak	924.230	320.620
Hizmet maliyeti	41.386	42.389
Faiz maliyeti	18.429	18.340
Ödenen tazminatlar (-)	(465.801)	(15.429)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	321.597	(1.529)
Dönem sonu – 31 Mart	839.841	364.391

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup sermayenin tümü ödenmiş durumdadır (31 Aralık 2022: 20.000.000 TL). Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 8.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2022: 8.500.000 adet).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	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 dağıtılabilmektedirler.

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 Mart 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları	210.356.441	55.844.727
	210.356.441	55.844.727

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 652.673 TL'dir (31 Aralık 2022: 410.990 TL aktüeryal kayıp).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Fon yönetim komisyon gelirleri	36.505.200	17.976.971
Performans komisyonları	10.595.363	975.235
Yurtiçi satışlar	3.991.196	362.057
Bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri	1.227.549	539.213
Fon satış komisyonu	334.691	189.659
Toplam hasılat	52.653.999	20.043.135

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Bilgi işlem giderleri	1.479.912	1.849.371
Personel giderleri	10.250.458	5.040.665
Fon giderleri	4.198.766	1.054.383
Vergi, resim ve harç giderleri	1.928.116	921.881
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.108	8.113
Amortisman ve itfa payları	1.446.706	301.032
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	620.984	182.542
Ulaşım giderleri	81.825	23.598
Danışmanlık giderleri	110.699	39.294
Avukatlık giderleri	36.728	18.828
Bakım onarım giderleri	114.656	75.690
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	43.771
Yetki belgesi harcı	78.835	35.363
Temsil ve ağırlama giderleri	17.104	255
Noter giderleri	3.452	8.517
Diğer giderler	1.595.313	194.872
Toplam	21.964.662	9.798.175
Pazarlama ve satış giderleri		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.277.012	561.523
Saklama ve fon dağıtım komisyonu giderleri	833.457	457.273
Temsil ve ağırlama giderleri	39.733	10.708
Toplam	2.150.202	1.029.504

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	(16.981.932)	7.195.476
Faiz geliri	344.420	74.937
Toplam	(16.637.512)	7.270.413

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

31 Mart 2023 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 düzeltilmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltilmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	10.484.068	36.728.527
Peşin ödenen vergiler (-)	(38.958)	(16.697.089)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10.445.110	20.031.438

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari dönem vergi gideri	8.133.777	3.671.200
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(11.079)	(84.308)
Toplam vergi gideri	8.122.698	3.586.892

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vergi öncesi kar	9.944.867	16.442.005
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi (-)	(2.486.217)	(3.781.661)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(5.636.481)	194.769
Vergi gideri	(8.122.698)	(3.586.892)

Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2023 ve 2022 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 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı	1.174.050	553.066	293.513	231.058
Kıdem tazminatı karşılığı	839.841	924.230	209.960	138.267
Beklenen kredi zarar karşılıkları	6.440	37.813	1.610	9.453
Diğer	321.600	4.932	80.400	1.233
Ertelenmiş vergi varlıkları			585.483	380.011
Menkul kıymet değerlendirme reeskontu (-)	(46.378.544)	(46.738.544)	(11.594.636)	(11.594.636)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların				
Raporlarma değeri ile vergi matrahı arasındaki fark(-)	(966.958)	(121.158)	(241.741)	(30.291)
Diğer	(58.879)	(448.704)	(14.720)	(112.176)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(11.851.097)	(11.737.103)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri),net			(11.265.614)	(11.357.092)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hazır değerler		
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 4)	6.624	68.349
Toplam	6.624	68.349
Finansal yatırımlar		
Tacirler Portföy Fonları (Dipnot 5)	256.991.380	121.142.038
Toplam	256.991.380	121.142.038
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.294.021	12.424.229
Fon yönetim ücreti alacakları^(*)	14.156.913	12.287.121
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2.038.896	2.531.995
- Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	494.960	1.261.913
- Tacirler Portföy Değişken Fon	2.430.299	2.963.287
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	1.264.949	1.492.163
- Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon	3.622.711	1.453.565
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	523.939	551.801
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	153.461	163.780
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	244.626	133.059
- Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	116.073	169.064
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	163.743	166.120
- Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon	336.973	480.705
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	281.301	355.396
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	143.919	163.234
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	2.207.406	259.479
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	63.753	99.081
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	62.420	36.750
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu	7.484	5.729
Fon kuruluş gider alacakları	137.108	137.108
Toplam	14.294.021	12.424.229

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar		
- BT Research ARGE ve Teknoloji A.Ş.	154.347	13.226.729
- Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.773.157	1.299.092
Toplam	1.927.504	14.525.821

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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

Fon yönetim ücreti gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.943.030	3.437.753
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	3.898.064	2.105.216
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	9.374.087	2.348.748
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	6.053.036	3.958.919
- Tacirler Portföy Değişken Fon	7.808.736	3.089.903
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	864.074	568.568
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	1.478.113	583.710
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	19.426	513.752
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	455.458	503.185
- Tacirler Portföy Serbest Fon	590.860	319.839
- Tacirler Portföy BDR Serbest Fon	461.296	233.477
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	222.053	311.744
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	431.216	212.108
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	387.379	4.004
- Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon	1.075.362	-
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	142.387	-
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	2.207.406	-
Toplam	37.411.983	18.190.926

31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yönetime cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.617.083 TL'dir (31 Mart 2022: 2.027.990 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.

31 MART 2023 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:

31 Mart 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	14.294.021	7.332.051	-	-	405.326	256.991.380
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.294.021	7.332.051	-	-	405.326	256.991.380
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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 riski (A+B+C+D)	12.424.229	123.526.724	-	-	458.274	191.571.306
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.424.229	123.526.724	-	-	458.274	191.571.306
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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.

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 bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Mart 2023						
Kiralama işlemlerinden borçlar	955.183	123.426	472	122.954	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.294.499	1.294.499	1.294.499	-	-	-
Diğer borçlar	34.891.762	34.891.762	34.891.762	-	-	-
Toplam yükümlülükler	37.141.444	36.309.687	36.186.733	122.954	-	-
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2022						
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	-	-

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

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablolarında, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmadığından, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket döviz riskine maruz kalmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in sabit faizli finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	6.624	68.349
-Repo işleminden alacaklar	6.624	68.349
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	192.894.015	150.731.781
-Yatırım fonları	154.730.128	122.129.400
-Özel sektör tahvili	38.163.887	28.602.381

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 çeşitlemesiyle 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:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	256.991.380	256.991.380	191.571.306	191.571.306
Ticari alacaklar	21.626.072	21.626.072	135.950.953	135.950.953
Diğer borçlar	34.891.762	34.891.762	59.716.698	59.716.698
Nakit ve nakit benzerleri	405.326	405.326	458.274	458.274

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.

31 MART 2023 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)

31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	256.991.380	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<i>256.991.380</i>	-	-
- Yatırım fonları	154.730.128	-	-
- Hisse senetleri	64.097.365	-	-
- Özel sektör tahvili	38.163.887	-	-
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	-	-

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 31 Mart 2023 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 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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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, 31 Mart 2023 itibarıyla SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan; 17 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2022: 17 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 34.411.985 TL’dir (31 Mart 2022: 17.796.971 TL) (Dipnot 11). Şirket’in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 11.662.815 TL’dir (31 Mart 2022: 539.213 TL).

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....