

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2021 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 2021 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 tablosunun 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.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 3 Mart 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş ve 14 Ağustos 2020 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2021

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 AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-24
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-10
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10
5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	10
6 TİCARİ ALACAKLAR	11
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	11
8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	11
9 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	11-12
10 ÖZKAYNAKLAR.....	12-13
11 HASILAT	13
12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	14
13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	14
14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15-16
15 PAY BAŞINA KAZANÇ	16
16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-18
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİKSLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	18-21
18 FİNANSAL ARAÇLAR	21-22
19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI	
GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	22-24
20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	24

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	121.944	134.746
Finansal yatırımlar	5	42.451.742	19.658.537
Ticari alacaklar		10.332.023	18.457.859
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	4.813.589	3.385.423
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	5.518.434	15.072.436
Peşin ödenmiş giderler		347.056	627.516
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenen giderler		347.056	627.516
Diğer dönen varlıklar		237.207	81.716
- İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar		237.207	81.716
Toplam dönen varlıklar		53.489.972	38.960.374
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar (net)	7	345.096	371.917
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	7	1.688.945	2.251.817
Kullanım hakkı varlığı (net)	8	137.836	158.984
Ertelenmiş vergi varlığı	14	113.695	57.575
Toplam duran varlıklar		2.285.572	2.840.293
TOPLAM VARLIKLAR		55.775.544	41.800.667

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		303.181	171.721
Diğer borçlar		4.213.506	2.786.046
-İlişkili taraflara diğer borçlar		382.566	418.927
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.830.940	2.367.119
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	3.812.538	2.331.171
Kısa vadeli karşılıklar	9	344.839	6.505.334
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		344.839	6.303.125
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	-	202.209
Kiralama işlemlerinden borçlar		98.646	146.734
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		8.772.710	11.941.006
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli diğer karşılıklar		185.986	123.253
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		185.986	123.253
Kiralama işlemlerinden borçlar		34.850	39.669
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		220.836	162.922
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	8.500.000	8.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(37.045)	(28.847)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(37.045)	(28.847)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.198.529	204.140
- Yasal yedekler		1.198.529	204.140
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	10	20.027.057	1.231.976
Net dönem karı		17.093.457	19.789.470
Toplam özkaynaklar		46.781.998	29.696.739
TOPLAM KAYNAKLAR		55.775.544	41.800.667

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2020
	Notlar				
ESAS FAALİYET GELİRİ					
Hasılat	11	36.242.863	20.346.625	13.295.639	8.277.684
Brüt kar		36.242.863	20.346.625	13.295.639	8.277.684
Genel yönetim giderleri	12	(14.876.283)	(9.349.088)	(3.262.361)	(1.781.938)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	12	(1.986.891)	(1.169.329)	(874.581)	(388.094)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.464.485)	(1.464.485)	(267.548)	155.703
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	5.169.094	4.250.845	685.395	417.325
Esas faaliyet (zararı)/karı		23.084.298	12.614.568	9.576.544	6.680.680
Finansman Giderleri öncesi faaliyet kar/zararı					
		23.084.298	12.614.568	9.576.544	6.680.680
Finansman Giderleri(-)		(11.038)	(4.613)	(773)	(773)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		23.073.260	12.609.955	9.575.771	6.679.907
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri					
Dönem vergi gideri	14	(5.979.803)	(3.799.151)	(2.062.310)	(1.237.355)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	(6.035.923)	(3.869.874)	(2.073.247)	(1.252.080)
		56.120	70.723	10.937	14.725
Net dönem (zararı)/karı		17.093.457	8.810.804	7.513.461	5.442.552
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(8.198)	(8.198)	7.373	7.373
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi sonrası					
-Aktüeryal (kayıplar)/kazançlar		(10.248)	(10.248)	9.216	9.216
Ertelenmiş vergi etkisi		2.050	2.050	(1.843)	(1.843)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		17.085.259	8.802.606	7.520.834	5.449.925

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler		6.250.000	310.000	(11.061)	2.249	(2.563.895)	3.997.762	7.985.055
Transferler		-	-	-	-	3.997.762	(3.997.762)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	7.373	-	-	7.513.461	7.520.834
Sermaye artırımını		2.250.000	(310.000)	-	-	-	-	1.940.000
30 Haziran 2020 itibarıyla Bakiyeler	10	8.500.000	-	(3.688)	2.249	1.433.867	7.513.461	17.445.889
	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/zararı	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler		8.500.000	-	(28.847)	204.140	1.231.976	19.789.470	29.696.739
Transferler		-	-	-	994.389	18.795.081	(19.789.470)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(8.198)	-	-	17.093.457	17.085.259
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler	10	8.500.000	-	(37.045)	1.198.529	20.027.057	17.093.457	46.781.998

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
	Not		
A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Net dönem karı/(zararı)		17.093.457	7.513.461
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		5.067.157	2.246.210
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	-
-Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		209.398	22.170
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		209.398	58.637
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	(36.467)
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	12	890.974	173.211
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		264.083	(11.481)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		3.702.702	2.062.310
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.125.836	(869.996)
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(1.428.166)	(824.578)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		9.554.002	(45.418)
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		1.568.746	(52.815)
-İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış/(azalış)		(36.362)	-
-İlişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardaki artış		1.605.108	(52.815)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		228.442	-
Çalışanlara sağlanan faydalardan borç		(6.397.664)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer dönen varlıklardaki azalış		(377.824)	(1.335.374)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer dönen varlıklardak artış/(azalış		(377.824)	(1.335.374)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(22.793.205)	(9.028.856)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		2.514.945	(1.527.370)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)	14	(2.223.385)	(821.166)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(246.562)	
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları			
Maddi duran varlık alımı		-	(388.423)
Maddi olmayan duran varlık alımı		(57.800)	(138.719)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(57.800)	(527.142)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Sermaye artırımları		-	2.250.000
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan geri ödemeler		-	(310.000)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		-	1.940.000
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış (A+B+C)		(12.802)	(935.678)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	134.746	1.108.669
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	121.944	172.991

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 PYŞ.PY.47/979 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi alınmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve III-55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak SPK'ya yapılan başvuru sonucunda SPK 19 Haziran 2015 tarihli ve 12233903-335.99-E,6197 sayılı yazısı ile portföy yöneticiliğine ilişkin 18 Haziran 2015 tarihli ve PYŞ/PY.24/639 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi alınmıştır. Bu nedenle, 5 Eylül 2012 Tarih PYŞ.PY.47/979 sayılı eski Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi SPK'nın talebi üzerine 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilerek terkin edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2020	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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99,12'si (31 Aralık 2020: %99,12) Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin mülkiyetindedir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hakim ortağı, aynı zamanda Şirket'in %25,76'sına sahip olan Tacirler Holding A.Ş.'dir.

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 2021 tarihi itibarıyla, çalışan sayısı 21'dir (31 Aralık 2020: 19).

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 16 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

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 serbestirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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 2021 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdığını belirtir.

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

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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.

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 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki mevduatlar	106.885	107.636
- <i>Vadesiz mevduat</i>	106.885	107.636
Diğer hazır değerler (Dipnot 16)	15.059	27.110
- <i>Diğer hazır değerler (*)</i>	15.059	27.110
Toplam	121.944	134.746

(*) Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki cari hesap bakiyesi 15.059 TL’dir (31 Aralık 2020: 27.110 TL).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar’a yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları (*)	41.923.144	14.198.382
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	528.598	3.546.360
- <i>Özel sektör tahvilleri</i>	528.598	3.546.360
Hisse senetleri	-	1.913.795
- <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	-	1.913.795
Toplam	42.451.742	19.658.537

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 16)	4.813.589	3.385.423
Ara toplam	4.813.589	3.385.423
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Bireysel portföy yönetim ücreti alacakları	402.949	458.943
Performans ücreti alacakları	5.118.586	14.616.493
Beklenen zarar karşılığı(-)	(3.101)	(3.000)
Ara toplam	5.518.434	15.072.436
Toplam	10.332.023	18.457.859

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in maddi duran varlıklarının net defter değeri 345.096 TL'dir (31 Aralık 2020: 371.917 TL).

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının net defter değeri 1.688.945 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.251.817 TL).

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 137.836 TL'dir (31 Aralık 2020: 158.984 TL).

9. KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılığı	327.317	170.403
Prim karşılığı	17.522	6.132.722
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	202.209
Toplam	344.839	6.505.334

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı - 1 Ocak	170.403	85.759
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	156.914	34.829
Dönem sonu - 30 Haziran	327.317	120.588

10. ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 8.500.000 TL olup sermayenin tümü ödenmiş durumdadır (31 Aralık 2020: 8.500.000 TL). Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 8.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2020: 8.500.000 adet).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	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

Geçmiş yıl karları / (zararları)

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	20.027.057	1.231.976
Toplam geçmiş yıl karları / (zararları)	20.027.057	1.231.976

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

Şirket'in 2021 yılında yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden, 2020 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği söz konusu karın dağıtılmayarak, 994.389 TL yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarın geçmiş yıl kar/zararına aktarılmasına karar verilmiştir (2019: 201.891 TL)

11. HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Fon yönetim komisyon gelirleri	28.296.982	14.691.260	9.628.213	5.300.408
Performans komisyonları	5.313.589	4.556.276	2.288.782	1.826.999
Yurtiçi satışlar, net	1.380.299	592.873	33.828	9.531
Bireysel portföy yönetim hizmet gelirleri	1.043.304	382.431	1.320.281	1.126.286
Fon satış komisyonu	208.689	123.785	24.535	14.460
Toplam	36.242.863	20.346.625	13.295.639	8.277.684

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri				
Bilgi işlem giderleri	6.268.073	4.622.543	17.097	8.549
Personel giderleri	3.988.265	2.148.982	2.003.361	1.211.387
Vergi, resim ve harç giderleri	1.680.106	1.012.201	611.587	283.139
Fon giderleri	1.145.293	593.875	182.890	62.119
Amortisman ve itfa payları	890.974	474.769	173.211	69.898
Ulaşım giderleri	126.877	26.660	14.803	1.256
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	156.914	156.914	34.829	24.829
Bakım onarım giderleri	130.636	103.463	47.144	23.572
Temsil ve ağırlama giderleri	84.486	36.894	2.409	718
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	62.733	62.733	21.965	21.965
Danışmanlık giderleri	59.220	39.235	26.996	16.223
Yetki belgesi harcı	51.928	25.964	47.593	18.092
Avukatlık giderleri	30.134	15.067	25.232	16.869
Noter giderleri	10.090	3.400	5.049	1.269
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.951	205	1.954	1.333
Diğer giderler	181.603	26.183	46.241	20.720
Toplam	14.876.283	9.349.088	3.262.361	1.781.938
Pazarlama ve satış giderleri				
Saklama komisyonu giderleri	1.009.597	762.032	222.831	131.087
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	855.210	292.795	459.641	225.580
Temsil ve ağırlama giderleri	19.645	12.063	63.897	29.778
Araç kiralama ve otoyol giderleri	-	-	10.783	1.649
Diğer	102.439	102.439	117.429	-
Toplam	1.986.891	1.169.329	874.581	388.094

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Yatırım fonları değer artış gelirleri	2.954.097	2.463.705	283.324	179.621
Vadeli mevduat faiz geliri	264.083	236.876	319.663	193.563
Özel sektör tahvili değer artış gelirler	1.837.267	1.493.441	8.051	(8.484)
Diğer	113.647	56.823	74.357	52.625
Toplam	5.169.094	4.250.845	685.395	417.325

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun") kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir.

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

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

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

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

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir (31 Aralık 2020: %22).

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.035.923	5.470.338
Peşin ödenen vergiler (-)	(2.223.385)	(3.139.167)
	3.812.538	2.331.171

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	23.073.260	9.575.771
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(5.768.315)	(2.106.670)
Vergiden muaf gelirler/kanunen kabul edilmeyen giderler, net (*)	(269.722)	24.902
Vergi oranındaki değişimin etkisi	2.114	-
Diğer	-	8.521
Cari dönem vergi gideri	(6.035.923)	(2.073.247)
Vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir:		
Kurumlar vergisi gideri	6.035.923	2.073.247
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(56.120)	(10.937)
Toplam	5.979.803	2.062.310

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	185.986	123.253	37.197	24.651
Kullanılmamış izin karşılığı	327.317	170.403	65.463	34.081
Aktüeryal kayıp	10.248	22.233	2.050	4.447
TFRS 16 Etkisi	39.190	-	9.797	-
Beklenen zarar karşılığı	3.101	3.000	775	600
Ertelenmiş vergi varlıkları			115.282	63.779
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergisi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	(8.333)	-	(1.667)
Menkul kıymet değerlendirme reeskontu (-)	(7.937)	(10.433)	(1.587)	(2.087)
TFRS 16 Etkisi	-	(12.250)	-	(2.450)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(1.587)	(6.204)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net			113.695	57.575

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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

30 Haziran 2021 31 Aralık 2020

Hazır değerler

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 4)	15.059	27.110
---	--------	--------

Toplam

15.059	27.110
--------	--------

Finansal yatırımlar

Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Not 5)	41.923.144	14.198.382
--	------------	------------

Özel Sektör Tahvilleri (Not 5)	528.598	3.546.360
--------------------------------	---------	-----------

Hisse Senetleri (Not 5)	-	1.913.795
-------------------------	---	-----------

Toplam

42.451.742	19.658.537
------------	------------

Ticari alacaklar

Fon yönetim ücreti alacakları(*)

- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	1.438.855	1.374.612
--	-----------	-----------

- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	1.063.649	1.185.550
--------------------------------------	-----------	-----------

- Tacirler Portföy Değişken Fon	947.118	429.111
---------------------------------	---------	---------

- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon (**)	435.517	-
---	---------	---

- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	388.967	152.540
-------------------------------------	---------	---------

- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	151.494	130.414
---------------------------------------	---------	---------

- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	133.266	74.734
--	---------	--------

- Tacirler Portföy Serbest Fon	79.997	19.426
--------------------------------	--------	--------

- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	53.869	5.543
--	--------	-------

- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon (***)	52.674	-
--	--------	---

- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon (**)	41.377	-
---	--------	---

- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon (****)	22.259	-
--	--------	---

- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	4.547	13.493
--	-------	--------

Toplam

4.813.589	3.385.423
-----------	-----------

(*) Şirket'in, kurucusu olduğu yatırım fonların yönetiminden alacakları ifade etmektedir.

(**) Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon ve Tacirler Portföy Nar Serbest Fon 16 Nisan 2021 tarihinde kurulmuştur.

(***) Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon 1 Nisan 2021 tarihinde kurulmuştur.

(****) Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon 1 Mart 2021 tarihinde kurulmuştur.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Fon yönetim ücreti gelirleri		
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fon	13.130.158	-
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	7.665.712	366.435
- Tacirler Portföy Değişken Fon	5.903.741	209.573
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	2.686.849	822
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	1.027.603	-
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	951.995	65.065
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	759.496	330
- Tacirler Portföy Serbest Fon	381.759	79.864
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	317.017	95.852
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	106.468	-
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	93.518	-
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	-	1.107.778
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-	9.898
Toplam	33.024.316	1.935.617

30 Haziran 2021 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 2.321.000 TL'dir (30 Haziran 2020: 601.000 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 2021 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)

i. Kredi riski (Devamı)

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Haziran 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.813.589	5.518.434	-	-	121.944	42.451.742
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.813.589	5.518.434	-	-	121.944	42.451.742

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.385.423	15.072.436	-	-	134.746	19.658.537
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.385.423	15.072.436	-	-	134.746	19.658.537

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı 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.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021 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)

ii. Likidite riski açıklamaları (Devamı)

30 Haziran 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden borçlar	133.496	168.272	48.675	16.200	103.397	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	303.181	303.181	303.181	-	-	-
Diğer borçlar	4.213.506	4.213.506	4.213.506	-	-	-
Toplam yükümlülükler	4.650.183	4.684.959	4.565.362	16.200	103.397	-

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden borçlar	186.403	346.860	74.548	195.378	76.934	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	171.721	171.721	171.721	-	-	-
Diğer borçlar	2.786.046	2.786.046	2.786.046	-	-	-
Toplam yükümlülükler	3.144.170	3.304.627	3.032.315	195.378	76.934	-

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablolarında, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmadığından, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket döviz riskine maruz kalmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in sabit faizli finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri		
-Diğer hazır değerler	15.059	27.110
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	41.923.144	14.198.382
- Özel sektör borçlanma araçları fonu	41.923.144	14.198.382
Özel sektör tahvili	528.598	3.546.360

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

iv. 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:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	121.944	121.944	134.746	134.746
Finansal varlıklar	42.451.742	42.451.742	19.658.537	19.658.537
Ticari alacaklar	10.332.023	10.332.023	18.457.859	18.457.859
Diğer borçlar	4.213.506	4.213.506	2.786.046	2.786.046

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 2021 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)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Özel sektör tahvili	528.598	-	-
- Yatırım fonları	41.923.144	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Özel sektör tahvili	3.546.360	-	-
- Yatırım fonları	14.198.382	-	-
- Hisse senetleri	1.913.795	-	-

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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Şirket, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2021 itibarıyla SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2020: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 28.296.982 TL'dir (30 Haziran 2020: 9.628.213 TL) (Dipnot 11). Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.043.304 TL'dir (30 Haziran 2020: 1.320.281 TL).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 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)

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar (Devamı)

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

Fonun adı	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,00342	49.033.523	0,00342	3.529.679
Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	0,00800	580.810.043	0,008	834.504.888
Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,00493	5.959.675	0,00493	12.017.817
Tacirler Portföy Değişken Fon	0,00548	987.953.446	0,00548	685.246.921
Tacirler Portföy Serbest Fon	0,00342	83.524.810	0,00342	18.770.244
Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Fonu	0,00822	591.998.744	0,008	534.813.242
Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	0,00550	89.713.834	0,006	80.645.643
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00500	88.256.510	0,005	79.450.133
Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	0,00685	201.907.249	0,00685	41.548.731
Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	0,00178	239.908.456	0,005	171.923.242
Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fonu	0,00137	55.468.700	-	-
Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	0,00548	63.125.848	-	-
Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	0,00274	47.655.491	-	-
Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	0,00685	210.065.125	-	-
Toplam yatırım fonları		3.295.381.454		2.462.450.540

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....