

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.


Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 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 finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına 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 konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers


Didem Demel Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Ağustos 2016

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-37
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-14
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14-15
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15-16
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	16
6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
7 DİĞER ALACAKLAR	18
8 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	18-19
9 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	19
10 ERTELENMİŞ GELİRLER	19
11 ÖZKAYNAKLAR.....	20-21
12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
13 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	23
14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	24
15 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	25
16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	25-27
17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	27
18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-29
19 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIKLAR VE BUNLARA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER	30
20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	31-35
21 FİNANSAL FİNANSAL.....	35-36
22 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	37
23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 31 Aralık 2015
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	47.650.927	70.139.100
Finansal yatırımlar	4	43.109.462	39.310.453
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		43.109.462	39.310.453
<i>- Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i>		43.109.462	39.310.453
Ticari alacaklar		77.885.659	51.354.619
<i>- İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6, 16	243.314	219.523
<i>- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	77.642.345	51.135.096
Diğer alacaklar	7	12.978.023	7.085.605
<i>- İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	7,17	113.003	31.947
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	12.865.020	7.053.658
Peşin ödenmiş giderler		580.540	714.083
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	6, 16	580.540	714.083
Cari dönem vergi ilgili varlıklar	9, 16	622.768	330.399
Diğer dönen varlıklar		24.018	86.848
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		24.018	86.848
Satış amaçlı sınıflandırılan durdurulan varlıklar	19	5.277.057	-
Toplam dönen varlıklar		188.128.454	169.021.107
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	4	29.103.222	28.332.600
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		29.103.222	28.332.600
Diğer alacaklar	7	917.268	897.203
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	917.268	897.203
Maddi duran varlıklar		21.817.330	21.658.566
<i>Binalar</i>		19.165.225	19.876.089
<i>Makine tesis ve cihazlar</i>		1.537.656	1.235.503
<i>Özel maliyetler</i>		751.068	-
<i>Demirbaşlar</i>		247.100	298.115
<i>Taşıtlar</i>		116.281	248.859
Maddi olmayan duran varlıklar		1.627.391	1.652.426
<i>Bilgisayar yazılımları</i>		1.627.391	1.652.426
Peşin ödenmiş giderler		6.540	133.594
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenen giderler</i>		6.540	133.594
Duran varlıklar		53.471.751	52.674.389
Toplam varlıklar		241.600.205	221.695.496

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	26.425.021	8.970.166
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		26.425.021	8.970.166
Banka kredileri		21.716.002	4.242.005
Finansal kiralama işlemlerinden borçlanmalar		4.709.019	4.728.161
Ticari borçlar		50.584.453	50.233.209
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6, 16	2.559	3.551.157
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	50.581.894	46.682.052
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		54.636	63.930
Diğer borçlar		1.063.326	1.373.959
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.063.326	1.373.959
Ertelenmiş gelirler	10	3.054.347	3.187.144
<i>İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	10	3.054.347	3.187.144
Kısa vadeli karşılıklar		1.411.055	1.379.939
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7	553.528	672.050
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	857.527	707.889
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		62.876	66.787
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		62.876	66.787
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	19	66.941	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		82.722.655	65.275.134
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli finansal borçlar	5	10.357.328	11.992.550
<i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>		10.357.328	11.992.550
Finansal kiralama işlemlerinden borçlanmalar		10.357.328	11.992.550
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	10	9.163.038	10.623.813
<i>İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	10	9.163.038	10.623.813
Uzun vadeli karşılıklar		619.513	545.814
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		619.513	545.814
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	294.928	77.604
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		20.434.807	23.239.781
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	11	75.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltme farkları	11	22.660.903	22.660.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(528.494)	(478.476)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	5.738.254	5.738.254
Geçmiş yıllar karları		29.520.269	15.731.738
Net dönem karı		5.309.234	13.788.531
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		137.700.166	132.440.950
Kontrol gücü olmayan paylar	11	742.577	739.631
Toplam özkaynaklar		138.442.743	133.180.581
Toplam kaynaklar		241.600.205	221.695.496

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2016	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2015	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	6.661.641.933	3.330.896.452	4.889.929.579	2.427.391.308
Satışların maliyeti (-)	12	(6.649.431.204)	(3.324.715.602)	(4.877.093.212)	(2.419.749.157)
Brüt kar		12.210.729	6.180.850	12.836.367	7.642.151
Genel yönetim giderleri (-)	13	(19.785.266)	(9.857.680)	(15.264.568)	(8.808.483)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(946.646)	(523.424)	(1.294.309)	(729.073)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	16.854.601	8.518.643	16.345.250	9.820.996
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	14	(2.057.207)	(1.028.604)	(1.300.078)	(534.375)
Faaliyet karı		6.276.211	3.289.785	11.322.662	7.391.216
Finansman giderleri (-)	15	(836.759)	(418.380)	(552.369)	(345.596)
Vergi öncesi kar		5.439.452	2.871.405	10.770.293	7.045.620
Dönem vergi gideri (-)		(219.885)	(260.282)	(1.367.035)	(572.230)
- Cari dönem vergi gideri (-)	16	-	-	(1.597.339)	(923.167)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	16	(219.885)	(260.282)	230.304	350.937
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		5.219.567	2.611.123	9.403.258	6.473.390
Durdurulan faaliyetler net dönem karı	19	91.187	45.064	87.586	47.937
Dönem karının dağılımı					
Azınlık payları		1.520	648	7.216	273
Ana ortaklık payları		5.309.234	2.655.539	9.483.628	6.521.054
Sürdürülen faaliyetlerden nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar	17	0,0035	0,0018	0,0063	0,0043
Durdurulan faaliyetlerden nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(50.018)	(34.741)	(79.513)	(50.450)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-), vergi sonrası		(50.018)	(34.741)	(79.513)	(50.450)
Toplam kapsamlı gelir		5.260.736	2.621.446	9.411.331	6.470.877
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Azınlık payları		1.520	648	7.216	273
Ana ortaklık payları		5.259.216	2.620.798	9.404.115	6.470.604

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiştir)								
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Azınlık payları	Toplam özkaynak
1 Ocak 2015	75.000.000	22.660.903	(533.979)	3.903.812	17.397.564	7.168.616	125.596.916	736.290	126.333.206
Transfer	-	-	-	350.549	6.818.067	(7.168.616)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(79.513)	-	-	9.483.628	9.404.115	7.216	9.411.331
Dağıtılan temettü (-)	-	-	-	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)
Bağlı ortaklık payındaki değişimin sermaye etkisi	-	-	-	-	-	-	-	(58.222)	(58.222)
30 Haziran 2015	75.000.000	22.660.903	(613.492)	4.254.361	21.215.631	9.483.628	132.001.031	685.284	132.686.315
	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiştir)								
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Azınlık payları (*)	Toplam özkaynak
1 Ocak 2016	75.000.000	22.660.903	(478.476)	5.738.254	15.731.738	13.788.531	132.440.950	739.631	133.180.581
Transfer	-	-	-	-	13.788.531	(13.788.531)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(50.018)	-	-	5.309.234	5.259.216	1.520	5.260.736
Bağlı ortaklık payındaki değişimin sermaye etkisi	-	-	-	-	-	-	-	1.426	1.426
30 Haziran 2016	75.000.000	22.660.903	(528.494)	5.738.254	29.520.269	5.309.234	137.700.166	742.577	138.442.743

(*) İlgili tutarın 689.161 TL'si Dipnot 2 ve 19'da detaylı olarak anlatıldığı üzere Grup'un satışı planlanan bağlı ortaklığı olan Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'ye aittir.

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Dönem karı (Ana ortaklık payları)		5.309.234	9.483.628
<i>Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı</i>		5.218.047	9.396.042
<i>Durdurulan faaliyetlerden dönem karı</i>		91.187	87.586
Dönem net karı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (-)	14	(1.593.996)	(796.786)
<i>Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)</i>	14	(1.593.996)	(796.786)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)		(1.303.757)	(325.574)
<i>Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)</i>		(1.303.757)	(325.574)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	543.756	760.457
Vergi giderine ilişkin düzeltmeler	16	219.885	1.367.035
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		162.913	902.642
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>		(2.655)	1.158.202
<i>Diğer karşılıklar(iptaller) ile ilgili düzeltmeler</i>	13	165.568	(255.560)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler (-)	14	-	(2.912.391)
<i>Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler</i>		-	(2.912.391)
İşletme Sermayesindeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(26.531.040)	(692.853)
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış</i>		(23.791)	(101.778)
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış</i>		(26.507.249)	(591.075)
Finansal yatırımlardaki artış (-)		(10.987.270)	(10.288.050)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış		(5.892.418)	205.840
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış</i>		(81.056)	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış</i>		(5.811.362)	205.840)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer varlık ve yükümlülüklerdeki azalış/artış		13.761.891	1.967.182
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış</i>		13.733.297	1.967.182
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış</i>		28.594	-
Ticari borçlardaki artış ile ilgili artış		392.016	30.313.424
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (-)</i>		(3.548.598)	(10.110)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış</i>		3.940.614	30.323.534
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(310.633)	325.668
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış</i>		(310.633)	325.668
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler (-)		(83.926)	(172.568)
Vergi ödemeleri (-)		(292.369)	(2.879.646)
Alınan temettüler (-)		(4.440.487)	(3.843.847)
Durdurulan faaliyetler ile ilgili nakit akışları		(35.462)	(3.512.287)
Esas faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen net nakit		(31.081.663)	19.901.874
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Alınan temettüler	12	4.440.487	3.843.847
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	28.451.386
Maddi varlık satın almaları		-	(18.566.361)
Maddi olmayan varlık satın almaları (-)		(409.642)	(477.610)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		4.030.845	13.251.262
Finansman faaliyetlerinden nakit akımları:			
Finansal borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		17.473.997	(19.103.718)
Ödenen temettü		-	(3.000.000)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(836.759)	(552.369)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		2.946	(32.955)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		16.640.184	(22.689.042)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		(10.410.634)	10.464.094
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	18.113.081	42.700.069
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	7.702.447	53.164.163

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. ve Tacirler Yatırım Holding A.Ş. ile hep birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır.

Grup faaliyetlerinin büyük kısmını tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Ayrıca Şirket, Girne’de şube olarak faaliyette bulunmaktadır.

Grup’un genel merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 185 kişidir. (31 Aralık 2015: 181). Grup’un Genel Müdürlüğü Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok K/7-9 Etiler / İstanbul adresindedir. Ayrıca Grup, Ankara, İzmir, Erenköy, Kayseri, Kartal, Zonguldak (Ereğli), Bakırköy, İzmit, Adana, Mersin, Denizli, Bursa, Antalya, Gaziantep ve Girne’de “Şube” olarak ve İzmit’te irtibat bürosu olarak faaliyetini sürdürmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ağustos 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un, özet finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Grup’un ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Grup’un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Raporlanan para birimi

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler, önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltmeleri ve yeniden düzenlemeleri

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Grup 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Grup’un Dipnot 2 ve Dipnot 19’da açıklanan bağlı ortaklık satışı nedeniyle ilgili TMS’ler gereği Grup’un satışa konu olan bağlı ortaklığı Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemine ait faaliyet sonuçlarını yansıtan 87.586 TL tutarındaki net kar 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal bilgilerin sunumu kapsamında “Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı” kaleminde yeniden sınıflanarak ayrı olarak gösterilmiştir.

2.1.7 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı ortaklıklar, operasyonları üzerindeki kontrolün Şirket tarafından oluşturulduğu ya da Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Haziran 2016 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2015 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Tacirler Yatırım Holding A.Ş. (Bağlı ortaklık)	86,66%	86,77%	Yatırım Holding
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	98,33%	98,33%	Portföy Yönetimi

Tacirler Yatırım Holding A.Ş.

Tacirler Yatırım Holding A.Ş. 14 Şubat 2006 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nin Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla kurulmuş olup, 9 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan 133 no’lu karar uyarınca Bağlı ortaklık’ın menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılarak faaliyet konusunun Yatırım Holding olarak değiştirilmesi kapsamında esas sözleşme değişikliği yapabilmek amacıyla 26 Ağustos 2013 tarihinde gerçekleştirilmek üzere Olağanüstü Genel Kurul yapılması kararı alınmıştır. Tacirler Yatırım Holding A.Ş. esas sözleşmesinin tümünün tadili SPK’nın onayına sunulmuş ve SPK’nın izini ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 26 Ağustos 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantı kararı 5 Eylül 2013 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 11 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ticaret sicil gazetesinde yayınlamıştır. Söz konusu tescil işlemi sonucunda Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket unvanı da Tacirler Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tacirler Yatırım Holding A.Ş. (Devamı)

Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin ana hissedarı olan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 25 Mayıs 2016 tarihli ve 1836 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 1 Temmuz 2016 tarihinde imzalanmış olan Pay Devrine İlişkin Protokol kapsamında (“Pay Devri Protokolü”) Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sahip olunan ve toplam ödenmiş sermayenin %86,77’sine denk gelen 50.000 adet A grubu ve 4.288.632 adet B grubu olmak üzere toplam 4.338.632 adet payın Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye defter bedeli üzerinden devredilmesi hususunda anlaşmışlardır. İlgili pay devri protokolü kapsamında, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin sahip olduğu 50.000 adet A grubu payını 700.000 Amerikan Doları ve 4.288.632 adet B grubu payını ise Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin 12 Ağustos 2016 tarihli muhasebe kayıtları dikkate alınarak belirlenmiş olan defter değeri üzerinden hesaplanan toplam 4.445.167 TL ile 18 Ağustos 2016 tarihinde Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye devredilmiştir. Bu duruma ilaveten, pay devri kapsamında Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin 18 Ağustos 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin yönetim kurulu üyeleri değiştirilerek yeni yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

Yukarıda bahsedilen Grup’un bağlı ortaklığına ilişkin gerçekleştirilen pay devri işlemleri kapsamında, Grup detayları Dipnot 19’da belirtildiği üzere 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki Tacirler Yatırım Holding A.Ş. ye ilişkin faaliyet sonuçlarını ilgili TMS’ler gereği 30 Haziran 2016 tarihli finansal tablolarında ayrı olarak sunmuştur.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 23 Ağustos 2011 tarihinde İstanbul ticaret siciline tescil ettirilerek 29 Ağustos 2011 Tarih 7890 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 5 Eylül 2012 Tarih B.02.6.SPK.0.15-355-03-791-8905 sayılı yazısı ile 5 Eylül 2012 tarihli ve 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 Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu 19 Haziran 2015 yarihli 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 Sermaye Piyasası Kurulu’nun talebi üzerine 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilerek terkin edilmiştir.

Grup, faaliyetlerinin büyük kısmını tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasasında) yürütmesi nedeniyle 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren dönemde konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.1 Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartların ve Yorumların Uygulanması

Grup, KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

Bu rapor imza tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

Bu rapor imza tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler Kamu Gözetim Kurumu (KGK) yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”
- TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik
- TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri: Grup Alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılan devlet tahvilleri, özel kesim tahvilleri ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerini, bu finansal varlıkların aktif piyasada işlem gördükleri borsa fiyatları ile belirlemektedir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

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

Sat geri kiralama işlemleri

Grup, merkez ofis binasının satışını gerçekleştirmiş ve finansal kiralama ile geri kiralamıştır. İlgili işlemin Grup yönetimi tarafından özü itibarıyla de bir finansal kiralama işlemi olarak değerlendirilmiştir.

Bağlı ortaklığın satış amaçlı varlık olarak gösterimi

Dipnot 2 ve 19’da detaylı olarak anlatılan satış işlemi ile Grup, Tacirler Yatırım Holding A.Ş. üzerindeki kontrolünü kaybetmiş olduğundan Dipnot 2’de ve aşağıda belirtilen koşulların sağlanması doğrultusunda Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’ye ait tüm varlık ve yükümlülükler satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflanmış ve 30 Haziran 2016 tarihine kadar olan Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’ye ait faaliyet sonuçlarını durdurulan faaliyetler olarak sumuştur.

Duran varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık gruplarının) satış veya ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılması

- Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır.
- Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	10.259	3.505
Banka	18.656.901	35.964.784
- Vadeli mevduatlar (*)	11.948.949	19.297.326
- Vadesiz mevduatlar	6.707.952	16.667.458
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**) (Dipnot 6)	22.160.011	24.738.123
Viop teminatları	5.823.756	9.425.439
İstanbul Takas Bankası para piyasası teminatları	1.000.000	-
Tahsil edilecek çekler	-	7.249
	47.650.927	70.139.100

(*) İlgili bakiyenin 10.893.280 TL tutarı, Dipnot 6’da belirtildiği üzere müşteriler adına yapılan vadeli mevduatları içermektedir (31 Aralık 2015: 11.625.762 TL).

(**) İlgili bakiyenin tamamı, Dipnot 6’da belirtildiği üzere müşteriler adına yapılan ters repo sözleşmelerini içermektedir (31 Aralık 2015: tamamı ters repo sözleşmelerini içermektedir).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 1 aydan kısa olmakla birlikte ortalama faiz oranı %6,31'dir (31 Aralık 2015: 3 aydan kısa, %11,27). Grup'un nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları, bloke mevduatlar, Takasbank Para Piyasası teminatları, Viop teminatları ve müşteriler adına yapılan ters repolar ile müşterilere ait mevduatlar düşülerek gösterilmektedir. Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	47.650.927	59.494.681
Müşteriler adına yapılan ters repo sözleşmeleri (-)	(22.160.011)	-
Müşterilere ait mevduatlar (-)	(10.893.280)	(6.149.051)
Viop teminatları (-)	(5.823.756)	-
Takasbank para piyasası teminatları (-)	(1.000.000)	-
Bloke mevduatlar (-)	(71.251)	-
Faiz tahakkukları (-)	(182)	(181.467)
	7.702.447	53.164.163

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Özel kesim borçlanma araçları	29.273.457	30.706.918
- Yatırım fonları (*) (Dipnot 18)	7.739.189	5.267.743
- Devlet borçlanma araçları	4.119.628	2.411.904
- Hisse senetleri (**)	1.977.188	387.914
- Hazine bonoları	-	535.974
	43.109.462	39.310.453

(*) Yatırım fonlarının tamamı Grup'un ilişkili tarafı olan yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetlerin tamamı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (***)	29.103.222	28.332.600
	29.103.222	28.332.600
Toplam finansal varlıklar	72.212.684	67.643.053

(***) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilgili hisse senetlerinin 26.617.765 TL'si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") paylarından ve 2.485.458 TL'si Bist paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Takasbank 26.542.765 TL, Bist 1.789.835 TL).

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak finansal tablolarında muhasebeleştiği Takasbank toplam sermayesinin %4,63'üne tekabül eden (31 Aralık 2015: %4,63'ü) nominal 27.798.000 olan 277.980.000 adet (31 Aralık 2015: 27.750.000 TL olan 277.500.000 adet) hissesi bulunmaktadır. İlgili hisselerin gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen ve borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları olmaları nedeniyle finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan krediler	21.716.002	4.242.005
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	4.709.019	4.728.161
	26.425.021	8.970.166

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilerin tutarı 21.716.002 TL olup vadeleri 1 aydan kısadır ve tamamı TL'dan oluşmaktadır. Alınan kredilerin faiz oranı % 11,5 - % 12,0 aralığındadır (31 Aralık 2015: 4.242.005 TL ortalama faiz oranı %% 12,1 - % 13,5 aralığındadır).

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	10.357.328	11.992.550
	10.357.328	11.992.550

Finansal kiralama borçları

Grup finansal kiralama sözleşmesi aracılığıyla maddi duran varlık kiralamış olup brüt ve net finansal kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	5.461.225	6.310.059
1-5 yıl arası	12.829.430	14.471.719
Brüt finansal kiralama borçları	18.290.655	20.781.778
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (1 yıla kadar) (-)	(752.206)	(1.581.898)
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (1 yıldan uzun) (-)	(2.472.102)	(2.479.169)
Net finansal kiralama borçları	15.066.347	16.720.711

Grup; sat ve geri kirala yöntemi ile 31 Mart 2015 tarihli finansal kiralama sözleşmesiyle merkez ofis binasının satışını gerçekleştirmiş ve finansal kiralama ile merkez ofis binasını Yapı Kredi finansal Kiralama A.Ş.'den 18.250.000 TL tutarındaki rayiç bedeli temsil eden tutar ile geri kiralamıştır. Kiralama sözleşmesi beş yıl süreli olup, beş yıl sonunda Grup tarafından, merkez ofis bina sahipliği finansal kiralama şirketinden geri alınacaktır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kredili müşterilerden alacaklar	34.131.418	34.831.241
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	32.097.127	-
Müşterilerden alacaklar	11.413.800	16.303.855
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 16)	243.314	219.523
Şüpheli ticari alacakları	30.000	685.748
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(30.000)	(685.748)
	77.885.659	51.354.619

(*) İlgili bakiye Grup’un işlem tarihli muhasebe yapıyor olmasından ötürü bilanço tarihinden önceki 2 işgünü önce yapmış olduğu hisse senedi satımlarına ilişkin valörlü alacaklarıdır.

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 72.277.813 TL (31 Aralık 2015: 110.371.305 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşteriler adına yapılan repolar (Dipnot 3)	22.160.011	24.738.123
Müşterilere borçlar	17.185.632	6.129.251
Müşteriler adına yapılan mevduatlar	10.893.280	11.625.762
Likidite sağlayıcılığı işlemlerinden borçlar	175.452	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 16)	2.559	3.551.157
Takas ve saklama merkezine borçlar (*)	-	4.188.916
Diğer ticari borçlar	167.519	-
	50.584.453	50.233.209

(*) İlgili bakiye Grup’un işlem tarihli muhasebe yapıyor olmasından ötürü bilanço tarihinden önceki 2 işgünü önce yapmış olduğu hisse senedi alımlarına ilişkin valörlü borçlarıdır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (**)	12.624.803	6.745.281
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 17)	113.003	31.947
Verilen avanslar	-	269.108
Diğer çeşitli alacaklar	240.217	39.269
	12.978.023	7.085.605

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilgili bakiyenin 12.620.884 TL’lik kısmı Kaldıraçlı Alım Satım (“KAS”) işlemleri için verilmiş olan teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 6.741.361 TL).

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (***)	917.268	897.203
	917.268	897.203

(***) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilgili bakiye “VİOP Garanti Fonu” teminatı işlemleri için verilmiş olan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 821.140 TL).

8 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar:		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	553.528	672.050
- Kullanılmamış izin karşılığı	428.528	197.050
- Personel prim karşılığı	125.000	475.000
Diğer kısa vadeli karşılıklar (*)	857.527	707.889
	1.431.361	1.379.939

(*) Grup’un aşağıda detayları belirtildiği üzere 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 873.457 TL (31 Aralık 2015: 707.889 TL) tutarındaki kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları (**)	831.751	685.748
Diğer karşılıklar	25.776	22.141
	857.527	707.889

(**) Dava karşılıkları Grup’un aleyhine açılan ve devam eden davalara ilişkin doğabilecek olan yükümlülüklerle ilişkin olarak yönetimin en iyi kanaatine göre hesaplanarak özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	197.050	176.865
Dönem içi ayrılan karşılık/(iptal edilen karşılık),net	231.478	18.791
Dönem sonu -30 Haziran	428.528	195.656

9 - CARI DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi varlığı (Dipnot 14)	622.768	330.399
	622.768	330.399

10 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş gelirler:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Sat geri kiralama işlemine ilişkin ertelenmiş gelir	3.054.347	-
	3.054.347	-
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Sat geri kiralama işlemine ilişkin ertelenmiş gelir	9.163.038	-
	9.163.038	-

(*) Grup, merkez ofis binasının sat ve geri kirala yöntemi ile satışını gerçekleştirmiş ve Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.’den geri kiralamıştır. Kiralama sözleşmesi beş yıl süreli olup, beş yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği finansal kiralama şirketinden geri alınacaktır. İlgili satış sonucu binanın satış öncesi defter değeri ile satış geliri arasındaki tutar kira sözleşmesi boyunca gelir kaydedilecek olduğundan 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 1.593.996 TL (30 Haziran 2015: 796.786 TL) tutarında satış geliri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemi altında muhasebeleştirilmiştir ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna kaydedilmemiş olup 12.217.385 TL tutarında kazanılmamış gelir bulunmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÖZKAYNAKLAR

Grup’un ödenmiş sermayesi 75.000.000 TL (31 Aralık 2015: 75.000.000 TL) olup her biri 0,05 TL nominal 1.500.000.000 (31 Aralık 2015: 1.500.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Grup sermayesi 23 Mayıs 2013 tarihli olağan Genel Kurul’da alınan karar ile 15.000.000 TL tutarından 75.000.000 TL tutarına çıkarılmıştır. İlgili değişiklik 28 Haziran 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanarak tescil edilmiştir.

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Tacirler Holding A.Ş.	18.572.500	24,76	18.572.500	24,76
Hamdi Tacir	17.812.500	23,75	17.812.500	23,75
Mehmet Tacir	17.812.500	23,75	17.812.500	23,75
Alaettin Tacir	17.047.500	22,73	17.047.500	22,73
Ahmet Tacir	750.000	1,00	750.000	1,00
Atilla Tacir	750.000	1,00	750.000	1,00
Halit Tacir	750.000	1,00	750.000	1,00
Murat Tacir	750.000	1,00	750.000	1,00
İsmet Yazıcı	750.000	1,00	750.000	1,00
Mustafa İleri	5.000	0,01	5.000	0,01
Ödenmiş sermaye	75.000.000	100,00	75.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	22.660.903		22.660.903	
Toplam	97.660.903	-	97.660.903	-

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

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

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedekler “Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler” olarak sınıflandırılırlar. Grup’un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.738.254 TL’dir (31 Aralık 2015: 5.738.254 TL).

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Birinci tertip yasal yedekler	4.509.442	4.509.442
İkinci tertip yasal yedekler	1.228.812	1.228.812
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	5.738.254	5.738.254

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

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

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

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Dönem başı kontrol gücü olmayan paylar	739.631	736.290
Kapsamlı gelir içindeki kontrol gücü olmayan paylar	1.520	7.216
Bağlı ortaklık payındaki değişimin sermaye etkisi	1.426	(58.222)
Dönem sonu kontrol gücü olmayan paylar	742.577	685.284

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Satışlar				
Devlet tahvili ve repo satış gelirleri	5.619.449.033	2.809.724.516	3.864.602.616	1.921.544.128
Hisse senedi satış gelirleri	742.780.630	371.390.315	976.812.965	476.664.826
Hazine bonusu satış gelirleri	179.594.315	89.797.157	6.106.135	6.106.135
Özel sektör tahvil satış gelirleri	108.965.093	54.482.547	16.888.205	12.379.480
Yatırım fonları satış gelirleri	-	-	4.323.246	1.023
Finansman bonusu satış gelirleri	-	-	3.437.180	189.764
Diğer gelirler	435.628	217.814	6.272.661	3.240.765
Toplam satışlar	6.651.224.699	3.325.612.349	4.878.443.008	2.420.126.121
	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hizmet gelirleri				
Yurtiçi hisse senedi aracılık komisyonları	4.920.113	2.460.057	5.838.102	2.736.223
Kas işlem gelirleri	2.236.645	1.118.323	3.397.743	3.055.625
Müşteriden alınan VİOP borsa payı	677.319	338.660	1.297.555	745.232
Halka arz aracılık gelirleri	715.568	357.784	485.000	375.000
Vadeli işlem alım/satım aracılık komisyonları	855.935	427.968	447.394	271.279
Yurtdışı hisse senedi aracılık komisyonları	324.716	162.358	135.483	89.192
Portföy yönetimi fon yönetim ücretleri	484.551	307.828	201.637	120.066
Bireysel portföy yönetimi komisyonları	229.333	115.128	18.123	8.100
Müşteriden alınan İMKB emir iptal ücreti	96.405	48.203	-	-
Müşteri mevduat işlemi komisyon geliri	89.005	44.502	-	-
Ödünç işlem komisyon geliri	42.528	21.264	1.909	1.233
BES Satış Komisyonu	36.888	18.444	-	-
Piyasa danışmanlığı geliri	33.898	16.949	-	-
Portföy yönetimi performans komisyonları	24.249	21.595	5.423	1.589
EFT Komisyon ve PTT Gelirleri	14.299	7.150	-	-
Repo-ters repo aracılık kom.	1.263	632	24.324	12.254
DİBS alım/satım aracılık komisyonları	6.087	3.043	13.041	9.685
Diğer gelirler	142.987	71.494	83.792	42.859
Toplam hizmet gelirleri	10.931.789	5.541.382	11.949.526	7.468.337
Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(327.371)	(163.685)	(462.955)	(203.150)
VİOP değerlendirme farkları	(187.184)	(93.594)	-	-
Toplam iadeler ve indirimler (-)	(514.555)	(257.279)	(462.955)	(203.150)
Toplam satış gelirleri	6.661.641.933	3.330.896.452	4.889.929.579	2.427.391.308
Satışların maliyeti (-)				
Devlet tahvili ve repo satış maliyetleri	(5.618.977.828)	(2.809.488.914)	(3.864.187.980)	(1.921.330.683)
Hisse senedi satış maliyetleri	(741.810.755)	(370.905.377)	(976.148.774)	(476.542.655)
Özel kesim tahvil satış maliyetleri	(109.026.872)	(54.513.436)	(16.860.494)	(12.351.769)
Hazine bonusu satış maliyetleri	(179.202.331)	(89.601.166)	(6.106.135)	(6.106.135)
Yatırım fonları satış maliyetleri	-	-	(4.197.086)	(1.022)
Finansman bonusu satış maliyetleri	-	-	(3.437.180)	(189.764)
Diğer satışların maliyetleri	(413.418)	(206.709)	(6.155.563)	(3.227.129)
Toplam satışların maliyeti (-)	(6.649.431.204)	(3.324.715.602)	(4.877.093.212)	(2.419.749.157)
Brüt esas faaliyet karı	12.210.729	6.180.850	12.836.367	7.642.151

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	19.785.266	9.857.680	15.264.568	8.808.483
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	946.646	523.424	1.294.309	729.073
	20.731.912	10.381.104	16.558.877	9.537.556

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Personel giderleri	9.621.210	4.744.302	7.313.002	4.017.402
Borsa payları	1.346.969	673.484	1.087.826	612.165
KAS işlemleri giderleri	990.168	370.084	665.110	326.639
Kira giderleri	947.138	472.938	327.777	180.660
Vergi, resim, harç giderleri	899.878	443.230	1.654.279	927.019
Data hattı giderleri	780.174	380.087	604.900	403.738
İlan, reklam ve tanıtım giderleri	710.665	346.507	416.404	280.720
Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	691.465	295.732	149.182	105.460
Bilgisayar giderleri	557.753	238.876	165.652	82.724
Amortisman ve itfa payı giderleri	543.756	564.092	760.457	342.206
Büro muhtelif giderleri	441.808	195.904	297.027	218.644
Ulaşım giderleri	404.494	193.527	160.730	105.850
Bakım onarım giderleri	367.158	173.579	396.207	314.558
Temsil ve ağırlama giderleri	358.286	183.349	318.064	165.616
Haberleşme giderleri	359.372	164.686	313.883	167.028
Denetçi, avukat, müşavir giderleri	302.164	158.268	232.068	118.186
Elektrik, su, ısıtma giderleri	182.598	71.299	115.063	58.407
Dışarıdan sağlanan hizmetler	168.326	49.484	456.775	298.388
Dava karşılık gideri	146.003	67.130	-	-
Saklama komisyonu giderleri	142.406	119.983	87.586	48.937
Aidat giderleri	85.509	42.754	122.618	76.521
Merkezi kayıt kuruluşu komisyonları	68.957	27.260	83.254	49.114
Servis ücretleri	1.623	811	5.209	1.306
Diğer çeşitli giderler	614.032	403.738	825.804	637.268
	20.731.912	10.381.104	16.558.877	9.537.556

(*) 30 Haziran tarihi itibarıyla ilgili tutarın 500.000 TL'lik kısmı (30 Haziran 2015: 49.000 TL) Grup'un yapmış olduğu bağış ve yardımlarından oluşmaktadır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Temettü gelirleri	4.440.487	3.552.389	3.843.847	3.734.888
Müşterilerden kredi faiz gelirleri	3.867.863	1.933.932	3.997.946	1.990.480
Menkul kıymet faiz gelirleri	2.143.849	771.924	406.958	203.479
Sat ve geri kirala işlemine ilişkin satış karı (*)	1.593.996	796.998	796.786	-
Menkul kıymet gelir reeskontları	1.342.030	-	-	-
Müşterilerden temerrüt faiz gelirleri	1.199.598	399.799	379.747	124.463
Banka mevduat faiz gelirleri	705.052	352.526	629.439	332.219
Konusu kalmayan karşılıklar	475.000	237.500	268.997	134.498
VIOP Nema faiz gelirleri	252.870	126.435	224.392	112.196
Kupon faiz gelirleri	226.094	111.923	-	-
Kur farkı gelirleri	158.024	69.051	2.571.561	970.636
Müşterilerden alınan ekstre ücretleri	129.489	64.745	112.122	56.061
BPP faiz gelirleri	101.030	43.000	-	-
Sabit kıymet satış karları (**)	-	-	2.912.391	2.001.325
İhbar tazminat gelirleri	-	-	8.404	4.202
Diğer gelirler	219.219	58.421	192.660	156.549
	16.854.601	8.518.643	16.345.250	9.820.996

(*) İlgili bakiye Dipnot 10'da detaylı olarak anlatıldığı üzere sat ve geri kirala işlemi sonucu oluşan satış karının döneme isabet eden kısmından oluşmaktadır.

(**) İlgili bakiye Grup'un finansal kiralama yoluyla satın almış olduğu binaların 2015 yılı içinde muhtelif tarihlerde gerçekleşen satışlarından kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Banka faiz giderleri	(1.374.472)	(687.236)	(563.258)	(160.311)
Müşteri swap işlemleri gider ve zararları	(216.331)	(108.166)	-	-
Kur farkı giderleri	(138.749)	(69.375)	(6.925)	(6.847)
Komisyon giderleri	(124.653)	(62.327)	(265.487)	(154.409)
Teminat mektubu giderleri	(112.381)	(56.191)	(59.997)	(28.290)
Menkul kıymet gider reeskontu	-	-	(254.792)	(97.951)
Türev ürünlere ilişkin giderler	-	-	(3.916)	-
Diğer giderler	(90.621)	(45.309)	(145.703)	(86.567)
	(2.057.207)	(1.028.604)	(1.300.078)	(534.375)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Finansal kiralama faiz giderleri	836.759	418.380	552.369	345.596
	836.759	418.380	552.369	345.596

16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Cari dönem vergi gideri (-)	-	-	(1.597.339)	(923.167)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(219.885)	(260.282)	230.304	350.937
Dönem vergi gideri (-)	(219.885)	(260.282)	(1.367.035)	(572.230)

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Tahakkuk eden gelir vergisi (-)	-	(2.009.121)
Peşin ödenen vergiler	622.768	2.339.520
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(borçlar)	622.768	330.399

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla dönem vergi giderleri ile Grup’un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar dönem karı	5.439.452	10.857.879
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(1.087.890)	(2.171.576)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(162.241)	(29.822)
Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler	1.250.131	834.362
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan cari dönem mali zararları (-)	-	-
Cari dönem vergi gideri (-)	(219.885)	(1.367.035)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı	436.795	250.707
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(731.723)	(328.311)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(294.928)	(77.604)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Dava karşılıkları	831.751	166.350	470.182	94.036
Kıdem tazminatı karşılığı	619.513	123.903	545.814	109.163
Kullanılmamış izin karşılığı	553.528	110.706	197.050	39.410
Personel prim/bonus karşılığı	125.000	25.000	475.000	95.000
Diğer gider karşılıkları	54.185	10.836	35.670	7.134
Ertelenmiş vergi varlıkları		436.795		344.743
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları (-)	(2.159.778)	(431.956)	(1.983.137)	(396.627)
Finansal yatırımların değerlendirme farkları (-)	(1.498.835)	(299.767)	(128.601)	(25.720)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		(731.723)		(422.347)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) varlıkları, net (-)		(294.928)		(77.604)

17 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (ana ortaklık payı)	5.309.234	2.655.539	9.483.628	6.521.054
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,0035	0,0018	0,0063	0,0043

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	3.091.337	3.788.186
Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2.860.098	-
Tacirler Portföy Değişken fon	1.508.909	-
Tacirler Portföy Serbest fon	278.845	1.479.557
	7.739.189	5.267.743

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.065.620 TL'dir (31 Aralık 2015: 3.633.639 TL).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçek kişi ilişkili taraflardan ticari alacaklar	243.314	219.523
Toplam	243.314	219.523

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçek kişi ortaklara ticari borçlar	1.621	875.698
Gerçek kişi ilişkili taraflara ticari borçlar	938	1.684.789
Tacirler Yatırım Holding A.Ş.	-	990.534
Tacirler Umumi Depor ve Tic. A.Ş.	-	136
Toplam	2.559	3.551.157

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Fon yönetim ücreti alacakları	106.303	24.790
- Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	57.230	9.582
- Tacirler Portföy Değişken Fon	19.061	5.659
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	18.838	3.706
- Tacirler Portföy Serbest Fon	13.064	1.359
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	4.810	11.641
	113.003	31.947

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hisse senedi aracılık işlemleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2016		1 Nisan- 30 Haziran 2016		1 Ocak- 30 Haziran 2015		1 Nisan- 30 Haziran 2015	
	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri
Gerçek kişi ilişkili taraflar işlemleri	389.934.498	23.111	186.797.831	7.704	176.246.601	24.902	88.122.801	12.050
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	3.567.421	175	1.189.141	58	23.978.930	1.921	11.989.365	860
Tacirler Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	41.487	21	20.644	10
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	68.981.498	27.795	34.490.649	13.797
Toplam	393.501.919	23.286	187.986.972	7.762	269.248.516	54.639	134.623.459	26.717

Repo işlemleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2016		1 Nisan- 30 Haziran 2016		1 Ocak- 30 Haziran 2015		1 Nisan- 30 Haziran 2015	
	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri	Toplam repo tutarı	Net faiz geliri
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile repo işlemleri	136.016.240	34.517	81.609.745	20.713	185.913.368	35.599	92.955.587	17.498
Gerçek kişi ortaklar ile işlemler	37.622.186	6.765	22.573.311	4.057	43.822.683	8.347	21.910.942	3.774
Tacirler Yatırım Holding A.Ş.	33.796.913	6.110	20.278.148	3.666	20.684.704	4.002	10.342.252	1.901
Tacirler Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı	14.085	2	8.450	-	-	-	-	-
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	10.265.680	1.491	5.132.740	646
Tacirler Umumi Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-	7.003.461	1.298	3.501.627	550
Toplam	207.449.424	47.394	124.469.654	28.436	267.689.896	50.737	133.843.148	24.369

Kredi işlemleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016		1 Nisan - 30 Haziran 2016		1 Ocak - 30 Haziran 2015		1 Nisan - 30 Haziran 2015	
	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi	Temerrüt faizi	Kredi faizi
Gerçek kişi ilişkili taraflar ile kredi işlemleri	34	41.941	34	41.941	58	14.472	58	14.472
Toplam	34	41.941	34	41.941	58	14.472	58	14.472

Yatırım fonları işlemleri

Yönetim ücreti gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	265.867	171.107	-	-
Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	77.551	45.449	67.316	59.736
Tacirler Portföy Değişken Fon	68.321	48.319	8.047	7.494
Tacirler Portföy Serbest Fon	47.918	30.035	11.766	10.556
Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	24.894	12.918	44.676	42.280
Toplam	484.551	307.828	131.805	120.066

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIKLAR VE BUNLARA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un satış amaçlı sınırlandırılan varlıklarının ve bunlara ilişkin yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satış amaçlı sınıflandırılan durdurulan varlıklar	5.277.057	-
Satış amaçlı sınıflandırılan durdurulan yükümlülükler (-)	(66.941)	-
	5.210.116	-

Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	17.373	-
Finansal yatırımlar (*)	5.113.882	-
Diğer dönen varlıklar	134.488	-
Maddi olmayan duran varlıklar	384	-
Ertelenmiş vergi varlığı	10.930	-
	5.277.057	-

(*) İlgili finansal varlıklar yatırım fonlarından oluşmakta olup gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Durdurulan faaliyetler ve bağlı ortaklık satışına ilişkin bilgiler:

Grup, Dipnot 2' de açıklandığı üzere Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 25 Mayıs 2016 tarihli ve 1836 sayılı yönetim kurulu kararına ve 1 Temmuz 2016 tarihinde imzalanan Pay Devri Protokolüne istinaden bağlı ortaklığı olan Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'deki 50.000 adet A grubu ve 4.288.632 adet B grubu olmak üzere toplam 4.338.632 adet payını Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 50.000 adet A grubu payını 700.000 Amerikan Doları ve 4.288.632 adet payını 4.445.167 TL 18 Ağustos 2016 tarihinde devretmiştir. Bu satış işlemi ile Grup, Tacirler Yatırım Holding A.Ş. üzerindeki kontrolünü kaybetmiş olduğundan Dipnot 2'de ve aşağıda belirtilen koşulların sağlanması doğrultusunda Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'ye ait tüm varlık ve yükümlülükler satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflanmış ve 30 Haziran 2016 tarihine kadar olan Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'ye ait faaliyet sonuçlarını durdurulan faaliyetler olarak sunmuştur.

Duran varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık gruplarının) satış veya ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılması

- Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır.
- Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIKLAR VE BUNLARA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Tacirler Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal bilgileri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(166.893)	(83.447)	(141.755)	(66.801)
Pazarlama giderleri (-)	(292)	45.449	(7.851)	(5.564)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	257.386	128.164	301.710	156.804
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	47.918	30.035	11.766	10.556
Vergi öncesi kar	90.201	44.571	114.569	46.905
Dönem vergi geliri/(gideri)	986	493	(26.983)	1.032
Dönem net karı	91.187	45.064	87.586	47.937

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Grup'un ana faaliyet konusu, menkul kıymet portföyü oluşturmak ve yönetmek olduğu için; Grup'un maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a. Kredi riski açıklamaları

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

30 Haziran 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	243.314	77.642.345	113.003	12.865.020	18.656.901	72.212.684
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	243.314	77.642.345	113.003	12.865.020	18.656.901	72.212.684
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.000	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.000)	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	219.523	51.135.096	31.947	7.053.658	35.964.784	67.643.053
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	219.523	51.135.096	31.947	7.053.658	35.964.784	67.643.053
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	685.748	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(685.748)	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

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

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 sonu itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıda sunulmuştur.

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar	72.212.684	67.643.053
Finansal borçlar	36.782.349	20.962.716

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından Grup faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Kur riski

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	3.078.178	1.063.788	-	-	4.637.804	1.595.063	-	-
Verilen Depozitolar	25.152	5.370	3.000	-	112.214	28.175	9.533	-
Toplam varlıklar	3.103.329	1.069.158	3.000	-	4.750.018	1.623.238	9.533	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	3.103.329	1.069.158	3.000	-	4.750.018	1.623.238	9.533	-

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,8936	2,9076
Avro	3,2044	3,1776

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2016			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	29.861	(29.861)	29.861	(29.861)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	29.861	(29.861)	29.861	29.861
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık / yükümlülüğü	101	(101)	101	(101)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	101	(101)	101	(101)
TOPLAM (3)	29.961	(29.961)	29.961	(29.961)

	31 Aralık 2015			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	30.631	(30.631)	30.631	(30.631)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	30.631	(30.631)	30.631	(30.631)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık / yükümlülüğü	424	(424)	424	(424)
2- Avro Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	424	(424)	424	(424)
TOPLAM (3)	31.055	(31.055)	31.055	(31.055)

Likidite riski açıklamaları

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup’un türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	30 Haziran 2016				Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	21.716.002	21.716.002	-	-	21.716.002
Finansal kiralama borçları	15.066.347	392.418	4.316.601	13.626.908	18.335.927
	36.782.349	22.108.420	4.316.601	13.626.908	40.051.929

	31 Aralık 2015				Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal kiralama borçları	16.720.711	391.931	4.311.238	15.287.122	19.990.291
Alınan krediler	4.242.005	4.242.005	-	-	4.242.005
	20.962.716	4.633.936	4.311.238	15.287.122	24.232.296

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

21 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. *Finansal varlıklar:*

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

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

ii. *Finansal yükümlülükler:*

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

30 Haziran 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel kesim tahvilleri	29.273.457	-	-
Yatırım fonları	7.739.189	-	-
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	4.119.628	-	-
Hisse senetleri	1.977.188	-	29.103.222
	43.109.462	-	29.103.222

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	30.706.918	-	-
Özel kesim tahvilleri	2.411.904	-	-
Hisse senetleri	387.914	-	28.332.600
Yatırım fonları	5.267.743	-	-
	38.774.479	-	28.332.600

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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.

Şirket, SPK’nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 5 adet (31 Aralık 2015: 4 adet) yatırım fonunun yöneticiliğini yapmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 484.551 TL (30 Haziran 2015: 131.805 TL’dir.)

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

Fonun adı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,003	61.866.759	0,003	9.584.279
Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,005	15.943.895	0,005	8.039.062
Tacirler Portföy Serbest Fon	0,003	10.369.949	0,003	3.883.361
Tacirler Portföy Değişken Fon	0,008	8.611.658	0,008	2.365.056
Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	0,008	2.463.445	0,008	1.793.310
Toplam Yatırım Fonları		99.255.706		25.665.068

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Dipnot 2 ve Dipnot 19’da belirtildiği üzere Grup bağlı ortaklığı olan Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’nin satışına ilişkin 1 Temmuz 2016 tarihinde Pay Devri Protokolü imzalamış olup, Tacirler Yatırım Holding A.Ş.’ye ait olduğu tüm payları 18 Ağustos 2016 tarihinde devretmiştir.

.....