

**TERA YATIRIM TEKNOLOJİ
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR,
DİPNOTLARI VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ	3
30.06.2026 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-6
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7-8
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	10-11
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR	12-55

**TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
GENEL KURULU'NA**

**01.01.2026 – 30.06.2026 ARA HESAP DÖNEMİ ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

1. Görüş

Tera Yatırım Teknoloji Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır). 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. 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 özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Tera Yatırım Teknoloji Holding Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

4. Diğer Husus

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları bir başka bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve sırasıyla 11 Ağustos 2025 ve 6 Mart 2026 tarihlerinde olumlu görüş verilmiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2026

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ulaş Taylan AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi

Adres	: Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye		
Telefon	: +90 212 446 4000 (Pbx)	Faks	: +90 212 446 3700 (Pbx)
Web	: www.ubdt.com.tr	E-Mail	: info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

	Not	30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		25.923.572.543	13.441.789.588
Dönen Varlıklar		14.796.095.115	6.652.898.318
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	651.333.306	1.575.605.168
Finansal Yatırımlar	8	5.554.208.429	908.093.617
Ticari Alacaklar	6	1.760.837.859	1.724.621.733
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.765.069	67.399.923
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.754.072.790	1.657.221.810
Diğer Alacaklar	7	64.844.582	39.693.993
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	167.963	5.114.335
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	64.676.619	34.579.658
Sözleşme Varlıkları	21	97.870.732	22.439.789
- Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	21	97.870.732	22.439.789
Stoklar	10	2.059.502.979	936.052.809
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.096.020.507	794.359.269
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.096.020.507	794.359.269
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	169.918.240	527.613.964
Diğer Dönen Varlıklar	20	341.558.481	124.417.976
Ara Toplam		14.796.095.115	6.652.898.318
Toplam Dönen Varlıklar		14.796.095.115	6.652.898.318
Duran Varlıklar		11.127.477.428	6.788.891.270
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		161.490.947	1.490.948
Diğer Alacaklar	7	40.611.721	47.099.647
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	2.790.630	3.276.556
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	37.821.091	43.823.091
Finansal Yatırımlar	8	201.724.087	217.914.538
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	4.103.766.765	4.075.326.291
Maddi Duran Varlıklar	14	2.667.328.651	1.222.356.459
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	152.293.817	112.455.913
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	3.749.050.573	1.111.576.164
-Şerefiye	15	2.153.375.864	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.595.674.709	1.111.576.164
Peşin Ödenmiş Giderler	12	51.210.867	671.310
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	51.210.867	671.310
Ertelenmiş Vergi Varlığı		--	--
Toplam Duran Varlıklar		11.127.477.428	6.788.891.270
TOPLAM VARLIKLAR		25.923.572.543	13.441.789.588

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

	Not	30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		25.923.572.543	13.441.789.588
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.039.246.446	2.531.832.245
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	776.213.304	510.367.891
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	776.213.304	510.367.891
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		263.091.059	31.367.963
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		263.091.059	31.367.963
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		5.058.488	22.053.633
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		5.058.488	22.053.633
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	25.879.253	1.110.818
Ticari Borçlar	6	2.025.304.379	1.352.313.637
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	65.744.435	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.959.559.944	1.352.313.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	194.449.509	144.730.771
Diğer Borçlar	7	7.005.022.208	279.187.342
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	2.454.489.421	242.102.817
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	4.550.532.787	37.084.525
Ertelenmiş Gelirler	11	1.557.754.786	55.117.009
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	1.557.754.786	55.117.009
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	137.700.095	135.583.181
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	38.602.334	31.144.247
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	99.097.761	104.438.934
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	48.773.365	--
Ara Toplam		12.039.246.446	2.531.832.245
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.039.246.446	2.531.832.245
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.072.980.406	727.597.651
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	412.549.904	250.856.319
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	412.549.904	250.856.319
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	85.702.967	44.472.150
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	85.702.967	44.472.150
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	68.722.747	38.736.350
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	68.722.747	38.736.350
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	1.506.004.788	393.532.832
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.072.980.406	727.597.651

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

	Not	30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmiş
ÖZKAYNAKLAR		11.811.345.691	10.182.359.692
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.558.694.728	9.529.180.487
Ödenmiş Sermaye	22	1.995.840.000	1.995.840.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	2.257.685.910	2.257.685.910
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22	39.847.210	39.847.210
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	22	(199.251.640)	(289.159.213)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(34.016.639)	(35.031.732)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(34.016.639)	(35.031.732)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(34.016.639)	(35.031.732)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(165.235.001)	(254.127.481)
- Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	22	(165.235.001)	(254.127.481)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	135.731.095	40.831.332
Diğer Yedekler	22	--	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	4.797.030.305	2.200.530.367
Dönem Net Kârı/Zararı	22	1.531.811.848	3.283.604.881
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.252.650.963	653.179.205
Toplam Özkaynaklar		11.811.345.691	10.182.359.692
TOPLAM KAYNAKLAR		25.923.572.543	13.441.789.588

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	01.01- 30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.01- 30.06.2025 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.04- 30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.04- 30.06.2025 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş
Hasılat	23	4.563.411.092	77.542.318	3.904.124.565	44.129.135
Satışların Maliyeti (-)	23	(3.957.587.428)	(60.291.025)	(3.365.745.437)	(34.843.963)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		605.823.664	17.251.293	538.379.128	9.285.172
BRÜT KAR (ZARAR)		605.823.664	17.251.293	538.379.128	9.285.172
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(545.659.032)	(68.602.474)	(336.740.682)	(18.142.114)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(405.303.587)	-	(349.356.841)	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(18.087.479)	-	(18.087.479)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	632.512.734	14.423.495	550.324.561	(4.512.787)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(124.790.444)	(79.586.512)	19.427.415	(40.536.199)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		144.495.856	(116.514.198)	403.946.102	(53.905.928)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	3.761.381.685	1.755.777.360	1.861.322.943	1.705.996.564
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(23.907.691)	(4.085)	(22.482.775)	(4.085)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		3.267.146	-	3.267.146	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.885.236.996	1.639.259.077	2.246.053.416	1.652.086.551
Finansal Gelirler	27	115.662	3.840	115.662	3.840
Finansal Giderler (-)	27	(1.405.978.265)	(185.904.321)	(1.150.802.034)	(88.227.831)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	27	(536.146.413)	114.684.106	(215.637.562)	26.666.985
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.943.227.980	1.568.042.702	879.729.482	1.590.529.545
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(728.713.280)	(487.335.683)	(495.562.810)	(429.153.198)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	29	(728.713.280)	(487.335.683)	(495.562.810)	(429.153.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.214.514.700	1.080.707.019	384.166.672	1.161.376.347
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.214.514.700	1.080.707.019	384.166.672	1.161.376.347

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Not	01.01- 30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.01- 30.06.2025 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.04- 30.06.2026 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş	01.04- 30.06.2025 TL Sınırlı Denetimden Geçmiş
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	1.214.514.700	1.080.707.019	384.166.672	1.161.376.347
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(317.297.148)	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları	1.531.811.848	1.080.707.019	384.166.672	1.161.376.347
Pay Başına Kazanç (Zarar)	0,7675	-	0,1925	-
-Sürdürülen Faaliyetlerden Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)	0,7675	-	0,1925	--
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	0,7675	-	0,1925	-
-Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,7675	-	0,1925	-
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.214.514.700	1.080.707.019	384.166.672	1.161.376.347
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	1.015.093	(8.266)	--	(6.257)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi	1.015.093	(8.266)	--	(6.257)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	803.796	(10.332)	--	(6.257)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	211.297	2.066	--	1.564
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi	88.892.480	--	--	--
-Yurtdışındaki İşletmelerin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kaz. (Kay.)	88.892.480	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	89.907.573	(8.266)	--	(4.693)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.304.422.273	1.080.698.753	384.166.672	1.161.371.654
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(317.297.148)	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları	1.621.719.421	1.080.698.753	384.166.672	1.161.371.654

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıp ları	Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari/Zararlari	Net Dönem Kari Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM											
01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	1.995.840.000	2.257.685.910	39.847.210	(35.031.732)	(254.127.481)	40.831.332	2.200.530.367	3.283.604.881	9.529.180.487	653.179.205	10.182.359.692
Diğer Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	1.995.840.000	2.257.685.910	39.847.210	(35.031.732)	(254.127.481)	40.831.332	2.200.530.367	3.283.604.881	9.529.180.487	653.179.205	10.182.359.692
Transferler	--	--	--	--	--	92.388.263	3.191.216.618	(3.283.604.881)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	1.015.093	--	--	(1.373.535)	1.531.811.848	1.531.453.406	--	1.531.453.406
Dönem Net Kârı (Zararı)	--	--	--	(358.442)	--	--	--	1.531.811.848	1.531.453.406	--	1.531.453.406
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	1.373.535	--	--	(1.373.535)	--	--	--	--
Bağlı Ortaklık Edinimi Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	916.205.044	916.205.044
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan Diğer İşlemler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(316.733.286)	(316.733.286)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	--	--	--	--	88.892.480	2.511.500	(593.343.145)	--	(501.939.165)	--	(501.939.165)
30.06.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	1.995.840.000	2.257.685.910	39.847.210	(34.016.639)	--	135.731.095	4.797.030.305	1.531.811.848	10.558.694.728	1.252.650.963	11.811.345.691

	Odenmiş Sermaye	Sermaye Duzeltme Farklari	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhrac Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlari Yeniden Olcum Kaz./Kay.	Kardan Ayrılan Kisitlanmis Yedekler	Gecmis Yillari Karlari/Zararlari	Net Donem Kari Zarari	Ana Ortakliga Ait Ozkaynaklar / Ozkaynak Toplami (*)
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (donem)	997.920.000	1.932.434.071	-	7.291.528	(1.187.444)	669.721.370	(637.585.770)	1.088.639.972	4.057.233.727
Sermaye Arttirimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	111.206.517	977.433.455	(1.088.639.972)	-
Toplam Kapsamli Gelir (Gider)	-	-	-	-	3.465.396	-	-	1.080.707.019	1.084.172.415
Donem Net Kari (Zarari)	-	-	-	-	-	-	-	1.080.707.019	1.080.707.019
Toplam Diger Kapsamli Gelir	-	-	-	-	3.465.396	-	-	-	3.465.396
30.06.2025 itibarıyla bakiyeler (donem sonu)	997.920.000	1.932.434.071	-	7.291.528	2.277.952	780.927.886	339.847.685	1.080.707.019	5.141.406.142

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		2.422.809.094	(303.568.100)
Dönem kârı/zararı (+/-)		1.531.811.848	1.080.707.020
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	1.531.811.848	1.080.707.020
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		1.817.097.357	523.339.413
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	292.426.684	10.331.976
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	24	44.571.190	50.551.853
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		65.346.258	(1.118.699)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(20.775.068)	51.670.552
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(23.985.922)	--
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		(23.985.922)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.504.085.405	487.742.784
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		--	(25.287.199)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.046.005.871)	(1.909.927.700)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	44	(5.356.357.674)	(28.140.213)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(26.963.280)	34.243.021
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		70.799.045	34.243.021
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(97.762.325)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.703.232)	(2.090.160.564)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		6.680.679	(17.912.598)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(14.383.911)	(2.072.247.966)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(150.861.886)	--
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		(150.861.886)	--
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.746.550.494)	1.829.623
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(3.521.310.398)	91.998.601
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	489.539.066	(158.034.065)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	65.744.435	2.219.432
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	423.794.631	(160.253.497)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	47.078.019	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,6	7.192.474.613	238.335.896
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	2.679.607.636	257.161.116
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	4.512.866.977	(18.825.219)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		1.204.461.242	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(169.811.847)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(218.585.212)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	48.773.365	--
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		1.302.903.334	(305.881.267)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		433.729.427	--
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		686.176.333	2.313.167

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	01.01- 30.06.2026 TL	01.01- 30.06.2025 TL
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		549.651.888	409.708.924
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.369.378.283	742.748.065
-Kredilerden Nakit Girişleri		1.344.774.592	538.048.485
-Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		24.603.691	204.699.579
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(33.580.038)	(333.039.141)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(786.146.357)	--
D. Enflasyon Etkisi		(2.945.029.532)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.161.879.727)	37.414.472
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.161.879.727)	37.414.472
EDÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.450.110.825	3.656.898
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		363.102.208	(2.313.167)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	4	651.333.306	38.758.203

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Genel Bilgi

Tera Yatırım Holding A.Ş. 21.01.1992 tarih ve 282974/230556 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiş olup 24.01.1992 tarih ve 2952 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin Global Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan unvanı 28.12.2004 tarihinde Pera Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değişmiş ve tescil edilmiş olup, bu değişiklik 6210 sayılı ve 31.12.2004 Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket'in Pera Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan unvanının Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olması ve Şirket'in gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşmesi, SPK'nın 11.08.2006 tarihli izni ile kabul edilmiş ve 06.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiş olup, 11.09.2006 tarih ve 6639 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Son olarak; Şirketin Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan unvanının Pera Yatırım Holding A.Ş. olması ve Şirket'in gayrimenkul yatırım ortaklığı statüsünden çıkması, SPK'nın 26.03.2024 tarihli izni ile kabul edilmiş, 24.05.2024 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş ve 24.05.2024 tarih ve 11089 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket 07.07.2025 tarihinde unvanını Tera Yatırım Teknoloji Holding Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi; Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza No: 9 İç Kapı No: 39 Sarıyer / İstanbul. Şirket bünyesinde 5 kişi çalışmaktadır. (31 Aralık 2024: 29)

Şirket'in temel amaç ve faaliyet konusu teknoloji ve bilişim yazılım, donanım, veri işleme, veri güvenliği, yapay zeka, iş zekası çözümleri üretimi, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetlerini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı pay senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak amacıyla, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali, teknoloji ve bilişim sektöründeki şirketlere finansal yatırım girişimleri bulunmaktadır.

Şirket'in (Pera Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı olarak) hisseleri 1992 yılında halka arz olunmuş olup, Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("BİST") işlem görmektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Unvan	30.06.2026		31.12.2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Tera Portföy Birinci Serbest Fon	%18,94	377.984.411	-	-
Tera Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	-	-	%8,35	166.746.279
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%10,30	205.515.192	%21,39	426.872.809
Tera Yatırım Holding A.Ş.	%5,11	101.900.000	%5,11	101.900.000
Diğer (Halka açık hisseler)	%65,66	1.310.440.397	%65,15	1.300.320.912
Sermaye	%100	1.995.840.000	%100	1.995.840.000

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

19 Aralık 2025 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım Sözleşmesi kapsamında, Best Grup Savunma Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 100.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %70'ini temsil eden 2.800.000 adet payın devri, 3 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve Best Grup Savunma Sanayi Ticaret A.Ş. 30.06.2026 tarihinden itibaren Grup'un bağlı ortaklığı olarak konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Grup, tüm paylarına sahip olduğu bağlı ortaklığı Tera Turizm Ticaret A.Ş. aracılığı ile, 27 Ocak 2026 tarihinde DLT Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin ("tatilsepeti") sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarını devralarak bağlı ortaklık olarak konsolidasyon kapsamına almıştır. Takip eden dönemde, 31 Mart 2026 tarihinde, DLT Turizm sermayesinin %49'unu temsil eden paylar, Grup'un ilişkili tarafı konumundaki Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 1.960.000.000 TL bedelle satılmıştır. Satış sonrasında Şirket, DLT Turizm sermayesinin %51'ini elinde bulundurmaya devam ettiğinden, bağlı ortaklık üzerindeki kontrol muhafaza edilmiştir. Grup DLT Turizm'i 31.03.2026 tarihinden itibaren konsolidasyon kapsamına almıştır.

Grup'un elektrikli araç şarj altyapısı alanında faaliyet gösteren Meta Mobilite Enerji A.Ş. sermayesindeki %20 oranındaki iştirak payı, 31 Mart 2026 tarihinde ilişkili taraf Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılarak iştirak tamamen elden çıkarılmıştır.

Grup, 20 Şubat 2026 tarihinde Manas Enerji Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Manas Enerji") A grubu paylarının tamamını ve B grubu paylarından bir kısım olmak toplam sermayedeki oranı %6,06, oy hakkı %24,36 oranında pay edinimini bedelle gerçekleştirmiştir. A grubu paylar elde edildiğinden ve kontrol sağlandığından Grup 31.03.2026 tarihi itibarıyla Manas Enerji'yi konsolidasyon kapsamına almıştır.

Grup'un 29 Eylül 2025 tarihinde %100 oranında paylarını devralarak bağlı ortaklığı haline getirdiği, Finlandiya merkezli tarımsal makine (biçerdöver) üreticisi Sampo-Rosenlew Oy'da, cari dönem içerisinde 1.999.992 Avro tutarında sermaye artırımını gerçekleştirelmiştir.

Şirket'in müşterek yönetime tabi diğer ortaklığı olan Maya Turizm Limited ("Maya") Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde ("KKTC") kurulmuş bir şirkettir. Maya, Aqua Dolce Turizm ve Eğlence Merkezi Projesi'ni geliştirmek üzere kurulmuş olup, Aqua Dolce Turizm ve Eğlence Merkezi, Resort Otel, SPA, çok amaçlı konferans salonu, casino, spor tesisleri, apartmanlar ve müstakil konutları içerecek şekilde tasarlanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

• **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Ticaret Unvanı	Şirketin Sermaye deki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Barikat İnternet Güvenliği Bilişim Ticaret A.Ş.	%63	Bağlı Ortaklık
Tera Gayrimenkul Yatırımları ve Yönetimi A.Ş.	%100	Bağlı Ortaklık
Sampo-Rosenlew Oy	%100	Bağlı Ortaklık
Tera Turizm ve Ticaret A.Ş.	%100	Bağlı Ortaklık
Manas Enerji Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%6,06	Bağlı Ortaklık
DLT Turizm Ticaret A.Ş.	%100	Bağlı Ortaklık
Best Grup Savunma Sanayi Tic. A.Ş.	% 70	Bağlı Ortaklık

(*) Şirket'in sermaye payı %6,06 olmasına rağmen oy hakkı %24,39'dur. Yönetim hakkını içeren hisseler grupta olduğundan tam konsolidasyon yöntemi ile tablolara dahil edilmiştir.

2.1.1 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Şirket'in muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket'in, şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir; Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir. Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

• Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

• İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Şirket'in finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket'in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

- Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Konsolide Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.06.2026	129,99	1,00
31.12.2025	110,39	1,18
30.06.2025	98,40	1,32

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

• Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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 politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup'un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in/Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır. TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in/Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar. - Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve, - TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Şirket'in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için girişlerin ağırlıklı ortalaması olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre itfaya tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden itfaya tabi tutulurlar.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Buna göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Şirket, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Şirket, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Şirket'in yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı) Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin;

muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır :

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- € Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- € Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da €'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.5.1 Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

2.5.2 Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

NOT 3) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.06.2026	31.12.2025
Kasa	557.760	29.206
Banka	424.321.841	1.575.575.962
-Vadeli Mevduat	35.668.694	1.314.058.624
-Vadesiz Mevduat	388.653.147	261.517.338
Diğer Hazır Değerler*	233.953.705	-
Verilen Çek ve Ödeme Emri (-)	(7.500.000)	-
TOPLAM	651.333.306	1.575.605.168

Diğer Hazır Değerler POS alacaklarından oluşmaktadır.

NOT 4) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlenmiştir. Grup'un karar almaya yetkili mercii genel müdür ile yönetim kuruludur.

Grup'un karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında ve coğrafi dağılımları bazında incelemektedir. Grup'un ürün grupları bazında dağılımı şu şekildedir: Holding faaliyetleri, Gayrimenkul Yönetim, Siber Güvenlik, Turizm, Tarım Makineleri, Enerji ve Savunma Sanayi konularında faaliyetleri bulunmaktadır. Her bir faaliyet farklı şirketler üzerinden yürütülmektedir.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

NOT 4) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2026 tarihine ait bağlı ortaklıkların sektörel bazda kırılımı aşağıdaki gibidir.

01.01.2026 – 30.06.2026 Dönemi	Holding Faaliyetleri	Gayrimenkul Yönetim	Siber Güvenlik	Turizm	Tarım Makineleri	Enerji	Savunma	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER									
Satış Gelirleri	129.477.119	80.257.890	726.911.936	4.687.378.747	755.494.691	200.324.927	391.090.326	(2.407.524.544)	4.563.411.092
Satışların Maliyeti (-)	(113.642.858)	(38.221.613)	(623.332.164)	(4.251.339.658)	(735.567.001)	(199.496.755)	(289.917.796)	2.293.930.417	(3.957.587.428)
Ticari Faal. Brüt Kar (Zarar)	15.834.261	42.036.277	103.579.772	436.039.089	19.927.690	828.172	101.172.530	(113.594.127)	605.823.664
BRÜT KAR/ZARAR	15.834.261	42.036.277	103.579.772	436.039.089	19.927.690	828.172	101.172.530	(113.594.127)	605.823.664
Genel Yönetim Giderleri (-)	(88.921.076)	(32.245.975)	(102.329.245)	(253.285.567)	(172.499.291)	(77.931.831)	(21.859.086)	203.413.039	(545.659.032)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.774.435)	(2.586.796)	(132.608.420)	(464.122.805)	--	(32.967.974)	(42.343)	228.799.186	(405.303.587)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	(32.741.145)	(3.431.561)	18.085.228	(18.087.479)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	505.930.470	2.414.278	132.105.786	62.489.371	--	31.390.532	10.260.828	(112.078.531)	632.512.734
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.039.240)	(583.902)	(96.819.843)	(43.436.638)	(7.164.277)	(10.598.961)	(15.413.143)	58.265.560	(124.790.444)
FAALİYET KARI/ZARARI	422.029.980	9.033.882	(96.071.950)	(262.316.550)	(159.735.878)	(122.021.207)	70.687.225	282.890.355	144.495.857
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	789.006.896	187.444	4.914.194	3.125.664.017	--	1.172.710	9.076.372	(168.639.947)	3.761.381.685
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	--	--	(605.385)	(23.301.635)	--	(5.662.154)	--	5.661.483	(23.907.691)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	--	--	--	(759.193)	--	--	--	4.026.339	3.267.146
Finansal Gelirler	--	--	--	--	--	165.632	--	(49.970)	115.662
Finansal Giderler (-)	(1.090.934.634)	(1.898.011)	(59.466.932)	(343.889.549)	(4.527.617)	(311.689.596)	(6.114.454)	412.542.529	(1.405.978.265)
Net Parasal Pozisyon Kaz.(Kay.)	(668.150.315)	(760.518)	74.395.289	259.562.038	--	168.362.355	(27.763.567)	(341.791.695)	(536.146.413)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	141.632.958	(144.775)	(87.688.305)	(854.373.195)	--	(67.294.510)	(11.838.310)	150.992.856	(728.713.280)
SÜRDÜRÜLEN FAAL.VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K/Z	(406.415.115)	6.418.022	(164.523.089)	1.900.585.933	(164.263.495)	(336.966.771)	34.047.266	345.631.949	1.214.514.700

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 5) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
B And B Security Alliance Limited	-	1.529.866
Barikat Cyber Security WLL	-	8.879.460
Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	12.091	6.932.793
Tera Yatırım Bankası Anonim Şirketi	6.311.858	35.285.779
Offensify Cyber Security Marketplace B.V.	-	552.362
Kointra Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	441.120	-
Tera Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	-	813.418
Diğer İlişkili Taraf Alacakları	-	13.406.245
Toplam	6.765.069	67.399.923

(b) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
Barikat Yazılım Bilişim Ticaret A.Ş.	-	47.103
Barikat Caspian Mmc	-	3.286.203
Offensify Ltd.	-	304.423
Barikat Cyber Security WLL	-	1.093.662
Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	150.963	382.944
Gerçek Kişiler (ahmet reşat görür, hüseyin çelik)	17.000	-
Toplam	167.963	5.114.335

(c) İştiraklerden Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
Maya Turizm Limited Şirketi	-	3.276.556
Barikat Caspian Mmc	2.790.630	-
Toplam	2.790.630	3.276.556

(d) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2026	31.12.2025
Tera Özel Güvenlik Ve Koruma Hiz. A.Ş	2.960.439	-
Tera Yatırım Holding A.Ş	54.638.826	-
Tera Yatırım Bankası A.Ş.	8.145.170	-
Toplam	65.744.435	-

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 5) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(a) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

	30.06.2026	31.12.2025
Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	410.800.000	242.085.153
Offensify Ltd.	-	17.664
Tera Yatırım Holding A.Ş.	933.000.000	-
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	896.519.572	-
Gerçek Kişiler	209.329.642	-
GSA Dış Ticaret A.Ş.	4.755.891	-
Tera Yatırım Bankası A.Ş.	84.316	-
Toplam	2.454.489.421	242.102.817

(b) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

Şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler	2.341.415	1.619.607
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	15.451.119	5.398.776
Toplam	17.792.534	7.018.382

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Ticari alacaklar	1.678.215.647	1.655.606.464
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	6.765.069	67.399.923
Alacak senetleri	85.774.710	1.594.600
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(2.945.706)	-
Ticari Alacaklar TFRS 9 Beklenen Kredi Zararı	(7.034.632)	-
Diğer ticari alacaklar	62.771	20.746
Şüpheli ticari alacaklar	36.659.779	21.081.497
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(36.659.779)	(21.081.497)
Toplam	1.760.837.859	1.724.621.733

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Şirketin ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Satıcılar	1.629.153.148	1.324.393.834
Satıcılar – İlişkili Taraflar	37.392.338	-
Borç Senetleri	334.843.152	16.422.464
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(15.318.348)	-
Diğer Ticari Borçlar	10.881.992	11.497.339
Diğer Ticari Borçlar – İlişkili Taraflar	28.352.097	-
Toplam	2.025.304.379	1.352.313.637

NOT 7) DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Çeşitli Alacaklar	62.437.467	34.293.323
Diğer Çeşitli Alacaklar (İlişkili Taraf)	150.963	5.114.335
Verilen Depozito Ve Teminatlar	1.980.567	271.963
Ortaklardan Alacaklar	17.000	--
Personelden Alacaklar	258.585	14.372
Şüpheli Diğer Alacaklar	41.470.000	48.834.437
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(41.470.000)	(48.834.437)
Toplam	64.844.582	39.693.993

(b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.159.890	3.881.042
İştiraklerden Alacaklar	-	3.276.556
Diğer Çeşitli Alacaklar	34.661.201	39.942.049
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	2.790.630	-
Toplam	40.611.721	47.099.647

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 7) DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR**(c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar****(d)**

	30.06.2026	31.12.2025
Alınan Depozito ve Teminatlar	370.220	243.371
Ortaklara Borçlar	624.885.533	1.209.180
Diğer Çeşitli Borçlar	4.500.271.292	10.004.404
Diğer Çeşitli Borçlar – İlişkili Taraflar	1.829.603.888	240.893.636
Ödenecek Vergi ve Fonlar	49.802.676	26.030.605
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	88.599	806.146
Toplam	7.005.022.208	279.187.342

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	30.06.2026	31.12.2025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	5.534.655.560	14.769.154
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	2.119.840	545.570.247
Diğer Menkul Kıymetler	17.433.029	347.754.216
TOPLAM	5.554.208.429	908.093.617

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.06.2026	31.12.2025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	201.724.087	217.914.538
Toplam	201.724.087	217.914.538

(*) Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde BİST kapanış fiyatı esas alınmıştır.

İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar

	30.06.2026	31.12.2025
İştirakler	161.490.947	1.490.948
Toplam	161.490.947	1.490.948

Şirketin bağlı ortaklığı konumunda bulunan DLT Turizm ve Ticaret A.Ş. 30.06.2026 tarihinde Prizma Pres Matbaacılık Yay.San. ve Tic.A.Ş.'nin %29'una karşılık gelen paylarını 160 milyon TL karşılığı satın almıştır. Satın alım bilanço tarihinde gerçekleştiğinden maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 9) KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Borçlanmalar**

Şirketin kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Banka Kredileri	776.213.304	510.367.891
Toplam	776.213.304	510.367.891

(b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.06.2026	31.12.2025
Finansal kiralama işlemlerinden doğan borçlar	10.499.796	227.353.214
Ertelenmiş finansal kiralama borçları (-)	(5.456.403)	(203.232.756)
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	258.047.666	7.247.505
Toplam	263.091.059	31.367.963

(c) Uzun Vadeli Borçlamalar

	30.06.2026	31.12.2025
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	20.999.840	416.660.916
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları (-)	(3.970.799)	(165.804.597)
Banka Kredileri	395.520.863	-
Toplam	412.549.904	250.856.319

(d) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	5.058.488	22.053.633
Toplam	5.058.488	22.053.633

	30.06.2026	31.12.2025
Uzun Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	85.702.967	44.472.150
Toplam	85.702.967	44.472.150

(e) Diğer Finansal Yükümlülükler

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Mali Borçlar	25.879.253	1.110.818
Toplam	25.879.253	1.110.818

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 10) STOKLAR

Şirketin stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
İlk Madde ve Malzeme Stok	685.747.154	411.951.505
Yarı Mamuller	277.514.444	5.945.515
Mamuller	204.404.155	317.400.015
Ticari Mallar	891.389.876	200.755.774
Diğer Stoklar	447.350	-
Toplam	2.059.502.979	936.052.809

Stoklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 11) ERTELENMİŞ GELİRLER

	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Sipariş Avansları	1.557.754.786	55.117.009
Toplam	1.557.754.786	55.117.009

NOT 12) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**(a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Sipariş Avansları	3.917.618.061	780.374.700
Gelecek Aylara Ait Giderler	176.425.931	13.628.331
İş Avansları	1.976.515	356.238
Toplam	4.096.020.507	794.359.269

(b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Avanslar	40.052.171	671.310
Gelecek Yıllara Ait Giderler	11.158.696	-
Toplam	51.210.867	671.310

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 13) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30.06.2026	31.12.2025
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (*)	4.103.766.765	4.075.326.291
Toplam	4.103.766.765	4.075.326.291

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Angora Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Angora Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişim kar/zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 14) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Arazi Ve Arsalar	293.928.725	-
Binalar	508.780.167	-
Tesis Makine Ve Cihazlar	520.693.829	1.229.745.019
Taşıtlar	160.778.848	23.721.044
Demirbaşlar	255.525.002	78.031.087
Diğer Maddi Duran Varlıklar	594.154	4.858.014
Birikmiş Amortismanlar (-)	(657.253.914)	(1.367.876.171)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.437.712.663	1.154.496.144
Özel Maliyetler	146.569.177	99.381.322
Toplam	2.667.328.652	1.222.356.459

(*) Grup'un Denizli İli, Merkezefendi İlçesi, Sümer Mahallesi, 6226 Ada 1 Parsel no'lu 47.709 m2 yüzölçümlü (4 Bloklı Natamam Bina ve Arsası) alana sahip parsel üzerinde, kendi tüketiminde kullanarak, artan enerji maliyetlerinin karşılanması amacıyla GES yatırımına yönelik proje çalışması yürütmektedir. İlgili proje maddi duran varlıklar içerisinde maliyet değeriyle izlenmiştir. Proje faaliyete 2024 Şubat ayında geçmiştir.

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde izlenmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 15) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Haklar	645.479.652	569.526.141
Şerefiye	2.153.375.864	-
Araştırma Ve Geliştirme Gider.	2.353.109.812	1.502.431.197
Diğer.Maddi Olm. Duran Varlık.	24.826.934	27.902
Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.427.741.689)	(960.409.076)
Toplam	3.749.050.573	1.111.576.164

NOT 16) KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**(a) Kullanım Hakkı Varlıkları (TFRS-16)**

30 Haziran 2026 itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira yükümlülüğünün toplamı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Varlıkları	270.889.110	182.795.471
Kullanım Hakları Amortismanları (-)	(118.595.293)	(70.339.558)
Toplam	152.293.817	112.455.913

Kiralama işlemlerinden borçlar, kullanım hakkı varlığı şirket Merkez ofis binasının kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamındaki borçlanmadan oluşmaktadır.

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirketin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2026	31.12.2025
Dava Karşılıkları	81.163.137	89.220.634
İzin Karşılıkları	38.602.334	31.144.247
Diğer Borç Ve Gider Karşılığı	17.934.624	1.894.720
Garanti Gider Karşılıkları	-	13.323.580
Toplam	137.700.095	135.583.181

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı	68.722.747	38.736.350
Toplam	68.722.747	38.736.350

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: aylık 64.948,77 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %29,59 (31 Aralık 2025: %28,14) enflasyon ve %33,29 (31 Aralık 2025: %31,89) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,86 (31 Aralık 2025: %2,93) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

İlişkili şirketler vasıtasıyla PRZMA paylarının devralınması neticesinde yönetim kontrolünün Grup'a geçmesi, Şirket açısından pay başına 23,50 TL bedel üzerinden Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü doğurmuştur. Bu husus, potansiyel nakit çıkışı yaratabilecek şarta bağlı yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Grup'un bilanço tarihinden sonra bağlı ortaklığı haline gelen Tera Robotik, Unitree markalı robotik ürünlerin Türkiye'de satışı amacıyla Lumison ile münhasır alt distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında üstlenilen asgari alım veya satış kotalarına ilişkin ticari taahhütler bulunmaktadır.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.06.2026	31.12.2025
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	23.600.000	158.896.155
TOPLAM	23.600.000	158.896.155
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	11.811.345.690	10.182.359.692
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0135	0,0156

NOT 19) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Personele Borçlar	143.777.451	85.539.479
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	50.672.058	59.191.292
Toplam	194.449.509	144.730.771

NOT 20) DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**(a) Diğer Dönen Varlıklar**

Şirketin diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Devreden KDV	229.726.560	120.834.809
Gelir Tahakkukları	108.442.213	-
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	35.525	2.633.761
Personel Avansları	3.354.183	949.406
Toplam	341.558.481	124.417.976

(b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.06.2026	31.12.2025
Gider Tahakkukları	48.773.365	-
Toplam	48.773.365	-

NOT 21) SÖZLEŞME VARLIKLARI

	30.06.2026	31.12.2025
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	97.870.732	22.439.789
Toplam	97.870.732	22.439.789

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 22) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	169.918.240	527.613.964
Toplam	169.918.240	527.613.964

NOT 23) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

	30.06.2026	31.12.2025
Sermaye	1.995.840.000	1.995.840.000
TOPLAM	1.995.840.000	1.995.840.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.257.685.910	2.257.685.910
TOPLAM SERMAYE	4.253.525.910	4.253.525.910

Paylara İlişkin Primler/(Iskontolar)

	30.06.2026	31.12.2025
Hisse Senedi İhraç Primleri	39.847.210	39.847.210
Toplam	39.847.210	39.847.210

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaz/(kay)	(34.016.639)	(35.031.732)
Toplam	(34.016.639)	(35.031.732)

(*) TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	(165.235.001)	(254.127.481)
Toplam	(165.235.001)	(254.127.481)

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 23) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Şirketin geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Olağanüstü Yedekler	2.830.337.281	3.230.422.865
Özel Fonlar	810.269.172	939.436.543
Geçmiş Yıllar Karları	506.387.621	700.631.885
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	650.036.231	(2.669.960.926)
Toplam	4.797.030.305	2.200.530.367

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirketin kardan ayrılmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026	31.12.2025
Yasal yedekler	135.731.095	40.831.332
Toplam	135.731.095	40.831.332

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30.06.2026	31.12.2025
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.252.650.963	653.179.205
TOPLAM	1.252.650.963	653.179.205

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 23) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

	30.06.2026	31.12.2025
Dönem Net Karı / Zararı (-)	1.531.811.847	3.283.604.881
TOPLAM	1.531.811.847	3.283.604.881

NOT 23) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Hasılat**

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Yurt İçi Satışlar	2.689.072.728	77.914.417	2.025.651.747	44.129.135
Yurt Dışı Satışlar	1.887.455.103	-	1.880.838.361	-
Diğer Gelirler	58.889.440	1.052.160	58.674.538	-
Satıştan İadeler (-)	(72.006.185)	(1.424.258)	(61.040.080)	-
TOPLAM	4.563.411.086	77.542.319	4.026.204.726	44.129.135

Satışların Maliyeti

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(49.705.543)	-	290.068.808	-
Satılan Tic.Mallar Maliyeti (-)	(986.193.225)	-	(891.259.087)	-
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(2.921.688.660)	(60.291.025)	(2.764.555.159)	(34.843.962)
Toplam	(3.957.587.428)	(60.291.025)	(3.365.745.438)	(34.843.962)

NOT 24) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(545.659.032)	(68.602.474)	(336.740.682)	(18.142.114)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(405.303.587)	-	(349.356.841)	-
Araştırma Ve Geliştirme Gid(-)	(18.087.479)	-	(18.087.479)	-
Toplam	(950.962.619)	(68.602.474)	(704.185.002)	(18.142.114)

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 25) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Kambiyo Karları	96.705.787	15.648	46.764.448	14.009
Reeskont Faiz Gelirleri	(35.402.438)	8.916.588	(35.402.438)	(9.754.121)
Diğer Gelir ve Karlar	546.623.034	3.365.639	(4.659.461)	3.101.704
Konusu Kalmayan Karşılıklar	24.586.351	2.125.620	24.307.161	2.125.620
Toplam	632.512.734	14.423.495	31.009.710	(4.512.788)

(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Kambiyo Zararları (-)	(91.243.170)	(577.351)	(40.907.583)	(577.351)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(857.720)	(22.667.672)	(857.720)	1.361.585
Karşılık giderleri (-)	(11.230.835)	(54.835.702)	(11.230.835)	(40.153.298)
Komisyon Giderleri (-)	(7.164.277)	-	(7.164.277)	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(14.284.162)	(1.505.787)	79.586.473	(1.167.134)
Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)	(10.280)	-	1.357	-
Toplam	(124.790.444)	(79.586.512)	19.427.415	(40.536.198)

NOT 26) YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**(a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler**

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Faiz Gelirleri	64.688.397	2.689.442	8.521.247	2.425.949
Menkul Kıymet Değerleme&Satış Karları	3.661.394.090	1.753.087.918	1.850.859.577	1.703.570.616
YAG Değer Artış Ve Satış Kazançları	32.814.264	-	-	-
YAG Kira Gelirleri	1.134.517	-	1.134.517	-
Maddi Ve MODV Satış Kazançları	1.350.417	-	807.601	-
Toplam	3.761.381.685	1.755.777.360	1.861.322.942	1.705.996.565

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 26) YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**(b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler**

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	(23.302.306)	-	(21.877.390)	-
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satış Zararları (-)	(605.385)	(4.085)	(605.385)	(4.085)
Toplam	(23.907.691)	(4.085)	(4.085)	(4.085)

(c) Tfrs 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) Ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Tfrs 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) Ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	3.267.146	-	3.267.146	-
Toplam	3.267.146	-	3.267.146	-

NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)**(a) Finansman Gelirleri**

Şirketin ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Kur Farkı Gelirleri	115.662	3.840	115.662	3.840
Toplam	115.662	3.840	115.662	3.840

(b) Finansman Giderleri (-)

Şirketin ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1.398.983.738)	(185.904.320)	(1.143.807.507)	(88.675.966)
Kısa Vadeli Borçlanma Gid. (-) - Tfrs 16	(5.519.429)	-	(5.519.429)	-
Uzun Vadeli Borçlanma Gid. (-)	(791.366)	-	(791.366)	448.135
Kur Farkı Giderleri (-)	(683.732)	-	(683.732)	-
Toplam	(1.405.978.265)	(185.904.320)	(1.150.802.034)	(88.227.831)

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)**(c) Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)**

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	30.06.2025	30.06.2025
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(506.984.913)	104.590.133
Stoklar	159.446.846	(85.140)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	87.627.916	718.182
Özkaynak Aracı Niteliğindeki Finansal Varlıklar	1.377.529	342.059
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9.012.424	603.476.279
Kullanım Hakkı Varlıkları	13.935.090	-
Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.216.873.124	101.360.066
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	295.855.498	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(96.824.437)	(55.972.409)
Ödenmiş Sermaye	(978.729.580)	(538.188.248)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(16.775.013)	-
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(20.288.535)	-
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(1.178.495.775)	(7.060.656)
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(2.338.933)	
Hasılat	9.380.667	10.093.973
Faaliyet Giderleri	(11.091.266)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(77.104.430)	-
Finansman Gelir / Giderleri	49.653.529	-
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	-	-
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (A+B+C)	(536.146.413)	114.684.106

NOT 28) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**

	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	31.12.2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz.(Kay.)	(34.016.639)	(35.031.732)
Toplam	(34.016.639)	(35.031.732)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	31.12.2025
- Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	(165.235.001)	-
Toplam	(165.235.001)	-

NOT 29) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

(a) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket’in bağlı ortaklıkları ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2025: %25).

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde yer alan taşınmaz satış kazancı istisnası uygulamasına son verilmiştir. Ancak, anılan Kanunla Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 16. madde uyarınca; 15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışı durumunda, %50 olan istisna oranı %25 olarak uygulanmaya devam etmektedir. 15 Temmuz 2023 tarihinden itibaren iktisap edilen taşınmazların satışından doğan kazançlar için ise herhangi bir istisna uygulanması söz konusu değildir.

(a) Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2026 ve 2025 yılları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 HAZİRAN 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

**NOT 29) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)
(Devamı)**

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 31.12.2025
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.506.004.788	393.532.832
Toplam	1.506.004.788	393.532.832
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 31.03.2025
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(728.713.280)	(487.335.683)
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(728.713.280)	(487.335.683)

NOT 30) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Şirketin pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 31.12.2025
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	1.531.811.848	3.283.604.881
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	1.995.840.000	1.995.840.000
Pay başına kazanç (TL)	0,7675	1,6452

NOT 31) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur.)

NOT 32) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur.)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirketin temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirketin işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirketin doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(a) Sermaye Risk Yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirketin faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Toplam Borçlar	9.224.825.346	1.776.231.750
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(651.333.306)	(1.575.605.168)
Net Borç	8.573.492.040	200.626.582
Toplam Özkaynak	11.811.345.686	9.515.148.196
Borç/ Özsermaye Oranı	73%	2%

(b) Finansal Risk Faktörleri

Şirketin finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

(1) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

30.06.2026 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen (Veya Sözleşme Uyarınca Vadeler)</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Finansal Borçlar	1.477.733.520	1.477.733.520	263.091.059	802.092.557	412.549.904	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	90.761.455	90.761.455	-	5.058.488	85.702.967	-
Ticari Borçlar	2.025.304.379	2.025.304.379	2.025.304.379	-	-	-
Diğer Borçlar	7.005.071.458	7.005.071.458	7.005.071.458	-	-	-

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(1) Likidite Riski (Devamı)**

31.12.2025 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca Vadeler)</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.429.530.441	2.697.930.821	2.316.508.099	326.398.593	55.024.129	-
Finansal Borçlar	758.340.426	1.006.630.415	703.940.855	302.689.560	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	66.525.783	86.636.174	7.903.011	23.709.034	55.024.129	-
Ticari Borçlar	1.352.313.637	1.352.313.637	1.352.313.637	-	-	-
Diğer Borçlar	252.350.595	252.350.595	252.350.595	-	-	-

(1)Piyasa Riski Yönetimi

Şirketin faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

• Kur Riski Yönetimi

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

	30.06.2026			31.12.2025		
	TL Krs.	USD	AVRO	TL Krs.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar	546.210.657	11.717.022	9.303	1.184.629.884	26.713.229	797.100
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	27.830.564	268.847	296.507	27.273.831	636.555	4
3. Diğer	10.858.645	242.500	-	32.480.637	731.034	23.048
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	584.899.866	12.228.369	305.810	1.244.384.352	28.080.818	820.152
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	2.144.313	50.047	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	2.144.313	50.047	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	584.899.866	12.228.369	305.810	1.246.528.665	28.130.865	820.152
10. Ticari Borçlar	609.821.687	12.979.429	100.000	(1.146.730.141)	(26.319.934)	(378.518)
11. Finansal Yükümlülükler	8.388.613	119.933	52.796	(114.733)	(2.678)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	132.849	-	2.502			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	618.343.149	13.099.363	155.298	(1.146.844.874)	(26.322.612)	(378.518)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	618.343.149	13.099.363	155.298	(1.146.844.874)	(26.322.612)	(378.518)
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(33.443.283)	(870.993)	150.511	99.683.791	1.808.253	441.634
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.443.283)	(870.993)	150.511	99.683.791	1.808.253	441.634

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2026				
	Kar/Zar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.100.197)	(7.379.584)	(4.100.197)	(7.379.584)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.100.197)	(7.379.584)	(4.100.197)	(7.379.584)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	755.869	(755.869)	755.869	(755.869)
2- EURP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EURO Net Etki (1+2)	755.869	(755.869)	755.869	(755.869)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2025				
	Kar/Zar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.747.588	(7.747.588)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.747.588	(7.747.588)	-	-
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	2.877.792	(2.877.792)	-	-
2- EURP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EURO Net Etki (1+2)	2.877.792	(2.877.792)	-	-
TOPLAM	9.968.380	(9.968.380)	-	-

• Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirketin sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Şirketin faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	30.06.2026	31.12.2025
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.451.854.267	792.592.173
Kiralama Yükümlülükleri	90.761.455	66.525.783
Toplam	1.542.615.722	859.117.956
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	-	-
Toplam	-	-

NOT 34) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 34) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**Finansal Pasifler (Devamı)**

30.06.2026	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.765.069	1.754.072.790	2.958.593	102.497.709	424.321.841	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	6.765.069	1.754.072.790	2.958.593	102.497.709	424.321.841	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.659.779	-	41.470.000	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(36.659.779)	-	(41.470.000)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2025	Alacaklar				Banka Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	59.415.834	1.587.635.572	8.390.891	78.402.747	1.505.415.513	16.383
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	1.513.872.963	8.390.891	78.402.747	1.505.415.513	16.383
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	59.415.834	73.762.609	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.198.544	-	53.738.492	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.198.544)	-	(53.738.492)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şirket yönetimi, finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

NOT 35) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27 Temmuz 2026 tarihinde, Şirket'in ilişkili tarafı Tera Yatırım Holding A.Ş.'den, Tera Robotik Sanayi ve Teknoloji A.Ş. sermayesini temsil eden 800.000 adet nama yazılı payın (%80 oranında) 800.000 TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. İşlem bedelinin ilişkili taraf işlem eşiklerinin altında kalması nedeniyle değerlendirme raporu düzenlenmemiş; işlem, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulmuştur. İşlemin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisinin önemli olmadığı (toplam aktiflerin yaklaşık %0,003'ü seviyesinde) değerlendirilmiştir.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 HAZİRAN 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre)

NOT 35) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu, 2 Ağustos 2026 tarihinde, ödenmiş sermayenin tamamının iç kaynaklardan (geçmiş yıl kârlarından) karşılanmak suretiyle %87,95178 oranında bedelsiz olarak artırılmasına karar vermiştir. Aynı kararla, cari döneme ilişkin nakit kâr payı dağıtılmamasına karar verilmiştir. Sermaye artırımının tescili için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuru yapılacak olup, işlemin kesinleşme ve yeni payların dağıtım tarihi SPK onayının ardından ayrıca kamuya duyurulacaktır. (31.12.2025: Yoktur)