

**TERA YATIRIM TEKNOLOJİ
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**
31 MART 2026 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR,
DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

31.03.2026 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
31.03.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31.03.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
31.03.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR	7-51

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
VARLIKLAR		20.748.405.572	12.560.999.990
Dönen Varlıklar		10.574.117.082	6.216.959.074
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	464.120.024	1.472.361.725
Finansal Yatırımlar	8	2.818.443.058	848.589.678
Ticari Alacaklar	5,6	1.280.615.990	1.632.583.192
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.529.824	62.983.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.278.086.166	1.569.599.731
Diğer Alacaklar	5,7	37.968.250	37.092.994
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	215.299	4.779.212
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	37.752.951	32.313.782
Sözleşme Varlıkları	21	21.559.236	-
- Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	21	21.559.236	-
Stoklar	10	1.704.666.628	874.716.811
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.662.087.424	742.307.912
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.662.087.424	742.307.912
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	11.885.215	493.041.417
Diğer Dönen Varlıklar	20	572.771.257	116.265.345
Toplam Dönen Varlıklar		10.574.117.082	6.216.959.074
Duran Varlıklar		10.174.288.490	6.344.040.916
Diğer Alacaklar	5,7	144.046.036	44.013.386
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	106.351.479	3.061.856
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	37.694.557	40.951.530
Finansal Yatırımlar	8	194.239.277	205.028.673
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	3.834.871.388	3.808.285.581
Maddi Duran Varlıklar	14	2.124.390.074	1.142.260.067
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	287.347.524	105.087.103
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	3.157.220.420	1.038.738.784
-Şerefiye	15	1.635.450.264	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.521.770.156	1.038.738.784
Peşin Ödenmiş Giderler	12	11.840.093	627.322
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	11.840.093	627.322
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	420.333.678	-
Toplam Duran Varlıklar		10.174.288.490	6.344.040.916
TOPLAM VARLIKLAR		20.748.405.572	12.560.999.990

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
KAYNAKLAR		20.748.405.572	12.560.999.990
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.296.729.426	2.365.930.851
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	690.809.444	476.925.414
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	690.809.444	476.925.414
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	8.543.393	29.312.539
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli .	9	8.543.393	29.312.539
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	31.941.094	935.761
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	31.941.094	935.761
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	31.658.161	20.710.811
Ticari Borçlar	6	1.977.450.134	1.263.701.642
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	9.203.809	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.968.246.325	1.263.701.642
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	92.064.895	135.247.111
Diğer Borçlar	5,7	4.502.296.340	260.893.245
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	165.121.257	225.108.788
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	4.337.175.083	35.784.457
Ertelenmiş Gelirler	11	816.633.239	51.505.400
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	816.633.239	51.505.400
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	140.437.351	126.698.928
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	44.375.008	29.103.482
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	96.062.343	97.595.446
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	4.895.375	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.296.729.426	2.365.930.851
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.896.694.058	679.920.937
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	412.549.904	234.418.653
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	412.549.904	234.418.653
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	68.553.074	41.558.058
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	68.553.074	41.558.058
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	61.024.752	36.198.104
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	61.024.752	36.198.104
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	1.354.566.328	367.746.122
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.896.694.058	679.920.937

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
ÖZKAYNAKLAR		10.554.982.088	9.515.148.202
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.236.034.572	8.904.769.359
Ödenmiş Sermaye	22	1.995.840.000	1.995.840.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	1.978.968.455	1.978.968.455
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22	37.236.175	37.236.175
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	22	3.670.142	3.670.142
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	22	(73.411.087)	(87.603.852)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(35.342.719)	(32.736.236)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(35.342.719)	(32.736.236)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(35.342.719)	(32.736.236)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(38.068.368)	(54.867.616)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	168.067.020	182.607.852
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	22	168.067.020	182.607.852
- Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	22	(206.135.388)	(237.475.468)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	3.552.979.372	3.747.485.362
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	922.285.030	(1.839.269.602)
Dönem Net Kârı/Zararı	22	818.466.485	3.068.442.679
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.318.947.516	610.378.843
Toplam Özkaynaklar		10.554.982.088	9.515.148.202
TOPLAM KAYNAKLAR		20.748.405.572	12.560.999.990

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01 31.03.2025 TL
Hasılat	23	616.074.577	31.223.744
Satışların Maliyeti (-)	23	(553.050.593)	(23.779.613)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		63.023.984	7.444.131
BRÜT KAR (ZARAR)		63.023.984	7.444.131
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(195.225.109)	(47.153.883)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(52.279.800)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	76.801.272	17.695.459
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(134.765.315)	(36.491.494)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(242.444.968)	(58.505.787)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	1.723.036.478	46.518.848
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(1.331.522)	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.479.259.988	(11.986.939)
Finansal Gelirler	27	52.485.758	--
Finansal Giderler (-)	27	(238.451.087)	(91.276.119)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	27	(299.501.578)	82.249.692
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		993.793.081	478.640.179
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(217.868.972)	(54.370.006)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	29	(217.868.972)	(54.370.006)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		775.924.109	(75.383.372)
DÖNEM KARI (ZARARI)		775.924.109	(75.383.372)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		775.924.109	(75.383.372)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22	(42.542.376)	-
-Ana Ortaklık Payları	22	818.466.485	(75.383.372)
DÖNEM KARI (ZARARI)		775.924.109	(75.383.372)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,4101	-
-Sürdürülen Faaliyetlerden Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,4101	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,4101	-
-Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,4101	-

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(2.606.483)	(622.478)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi	(2.606.483)	(622.478)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.606.483)	(497.982)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi	16.799.248	(124.496)
-Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	31.340.080	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(14.540.832)	--
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	(14.540.832)	--
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi	16.799.248	(746.974)
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler	--	(124.496)
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler	--	(124.496)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	--	(124.496)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(2.606.483)	(622.478)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	790.116.874	(76.005.850)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(42.542.376)	--
-Ana Ortaklık Payları	832.659.250	(76.005.850)

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK – 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM										
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	30	997.920.000	1.740.419.067	6.813.742	(1.109.634)	625.837.064	(595.807.190)	1.017.304.693	3.791.377.742	3.791.377.742
Transferler	30						1.017.304.693	(1.017.304.693)		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30				(622.478)			(75.383.372)	(76.005.850)	(76.005.850)
Dönem Net Kârı (Zararı)	30				(622.478)			(75.383.372)	(76.005.850)	(76.005.850)
31.03.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	30	997.920.000	1.740.419.067	6.813.742	(1.732.112)	625.837.064	421.497.503	(75.383.372)	3.715.371.892	3.715.371.892

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı 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	1.978.968.455	37.236.175	3.670.142	(32.736.236)	(237.475.468)	182.607.852	3.747.485.362	(1.839.269.602)	3.068.442.679	8.904.769.359	610.378.843	9.515.148.202
Diğer Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	1.995.840.000	1.978.968.455	37.236.175	3.670.142	(32.736.236)	(237.475.468)	182.607.852	3.747.485.362	(1.839.269.602)	3.068.442.679	8.904.769.359	610.378.843	9.515.148.202
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	3.068.442.679	(3.068.442.679)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	(2.606.483)	31.340.080	(14.540.832)	--	--	818.466.485	832.659.250	--	832.659.250
Dönem Net Kârı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	818.466.485	818.466.485	--	818.466.485
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(2.606.483)	31.340.080	(14.540.832)	--	--	--	14.192.765	--	14.192.765
(Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	751.111.049	751.111.049
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan Diğer İşlemle	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(42.542.376)	(42.542.376)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	(194.505.990)	(306.888.047)	--	(501.394.037)	--	(501.394.037)
31.03.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	1.995.840.000	1.978.968.455	37.236.175	3.670.142	(35.342.719)	(206.135.388)	168.067.020	3.552.979.372	922.285.030	818.466.485	9.236.034.572	1.318.947.516	10.554.982.088

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK – 31 MART 2026 AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	01.01- 31.03.2026 TL	01.01- 31.03.2025 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		1.028.907.979	(87.911.667)
Dönem kârı/zararı (+/-)		818.466.485	(75.383.372)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	22	818.466.485	(75.383.372)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		927.698.156	50.052.879
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14,15,25	38.567.924	458.801
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	23,24	49.203.040	685.105
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23,24	59.326.550	1.306.570
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	23,24	(10.123.510)	(621.465)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	32,35	--	6.694.842
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		--	6.694.842
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(23.985.922)	--
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	8	(23.985.922)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	863.913.114	54.121.014
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler	27	--	(11.906.883)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.817.641.208)	(63.088.579)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(2.765.141.348)	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		411.335.761	36.230.151
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	66.201.366	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	345.134.395	36.230.151
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(94.813.350)	(358.953.822)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(98.225.451)	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	3.412.101	(358.953.822)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.559.236)	--
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)	21	(21.559.236)	--
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(1.389.293.213)	120.177
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(3.063.920.853)	52.802.078
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	630.181.447	(42.457.017)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	9.203.809	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	620.977.638	(42.457.017)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(34.895.493)	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,5	4.384.041.601	249.116.595
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	83.573.901	(119.870)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	4.300.467.700	249.236.465
Ertelemiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	11	569.968.973	53.259
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(443.545.497)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	20	(448.595.862)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	20	5.050.365	--
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(71.476.567)	(88.419.072)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	29	524.242.399	--
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		576.142.147	507.405

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01 OCAK – 31 MART 2026 AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(983.746.477)	(14.908.612)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.727.354.179)	(14.908.612)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.851.508.273)	(14.882.538)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(875.845.906)	(26.074)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(46.334.379)	--
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		1.789.942.081	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		190.431.840	110.201.522
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	8	(334.928)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.112.016.391	309.735.125
-Kredilerden Nakit Girişleri	9	1.102.959.063	202.296.692
-Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	9.057.328	107.438.433
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(208.735.331)	(199.533.603)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(712.514.292)	--
D. Enflasyon Etkisi		(1.378.199.464)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		(1.142.606.122)	7.381.243
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS) (A+B+C+D)		(1.142.606.122)	7.381.243
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.453.502.346	3.417.277
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		153.223.800	(507.405)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	3	464.120.024	10.291.115

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 unvanın 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. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Unvan	31.03.2026		31.12.2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Tera Portföy Birinci Serbest Fon	%6,73	134.259.544	%6,73	134.259.544
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%20,12	401.553.241	%20,12	401.553.241
Tera Yatırım Holding A.Ş.	%5,11	101.900.000	%5,11	101.900.000
Diğer (Halka açık hisseler)	%68,05	1.358.127.215	%68,05	1.358.127.215
Sermaye	%100	1.995.840.000	%100	1.995.840.000

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirketin 4.900.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 997.920.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak sureti ile %100,00 artırılarak 1.995.840.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak; ilgili onay Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.10.2025 tarih ve 2025/54 sayılı bülteninde yayımlanmıştır.

Pay sahiplerinin ellerindeki payların %100,00 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

--Yeni pay alma hakları (Rüçhan Hakkı) izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak 21.10.2025 ila 04.11.2025 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

-- Yeni pay alma haklarının kullanımında, 1,00 lot pay 1,00 TL'den satışa arz edilecektir.

-- Sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olan izahname, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketimizin web sitesinde ve halka arzda satışa aracılık edecek Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde yer almaktadır.

--Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (İki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Şirket'in hisselerinin tamamı adi hisseler olup ortakların herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

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 buldukları 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar KGGK 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.(*)	%21,55	Bağlı Ortaklık
DLT Turizm Ticaret A.Ş.	%100	Bağlı Ortaklık

Şirket'in 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 31 Mart 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 yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31.03.2026	3.866,74	1,0000
31.12.2025	3.513,87	1,1004
31.03.2025	2.954,69	1,3086

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet 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 mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

01.01.2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

31 Mart 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.

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

Ağustos 2025'te KGK, 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. 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 Şirket'in/Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrikçe 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 kavuşturular 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 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)

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

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

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- 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.

31 Mart 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 ayırtmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- *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 Şirket'in/Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış 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 yaklaşım" 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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 kullanımındaki 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 direkt 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 gerçekleşebilir 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:

- a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- e) 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:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) 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 güvenilir 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 oluştuğu 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 yorumuna açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayırır.

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 oluştuğu 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, oluştuğu 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 artırabilmektedirler. 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 buldukları 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 çevirmektedir.

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 çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevirmeye 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 yükümlüğü 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.

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 dönüştürülebilir veya dönüştürülemez 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 kullanılabilir 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.

	31.03.2026	31.12.2025
Kasa	789.570	27.293
Banka	251.344.426	1.472.334.433
-Vadeli Mevduat	209.625.761	1.227.953.335
-Vadesiz Mevduat	41.718.665	244.381.098
Diğer Hazır Değerler	211.986.028	-
TOPLAM	464.120.024	1.472.361.725

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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: Sermayeye holding faaliyetleri, sağlık hizmeti ve telekomünikasyon hizmeti sunmak.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

NOT 4) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2026 tarihine ait bağlı ortaklıkların sektörel bazda kırılımı aşağıdaki gibidir.

01.01.2026 – 31.03.2026 Dönemi	 Holding Faaliyetleri	 Gayrimenkul Yönetim	 Siber Güvenlik	 Turizm	 Tarım Makineleri	 Eliminasyon	 Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	58.096.222	39.797.241	173.496.808	--	344.684.306	--	616.074.577
Satışların Maliyeti (-)	(55.906.013)	(19.809.311)	(209.674.771)	--	(267.660.498)	--	(553.050.593)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	2.190.209	19.987.930	(36.177.963)	--	77.023.808	--	63.023.984
BRÜT KAR/ZARAR	2.190.209	19.987.930	(36.177.963)	--	77.023.808	--	63.023.984
Genel Yönetim Giderleri (-)	(28.447.136)	(15.282.288)	(49.287.794)	(95.029)	(102.112.862)	--	(195.225.109)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.044.038)	--	(51.235.762)	--	--	--	(52.279.800)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.540.369	299.385	73.951.411	--	10.107	--	76.801.272
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.133.354)	(289.586)	(56.202.337)	(3.838)	(71.136.200)	--	(134.765.315)
FAALİYET KARI/ZARARI	(31.893.950)	4.715.441	(118.952.445)	(98.867)	(96.215.147)	--	(242.444.968)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	949.676.320	--	214.877	742.481.779	--	30.663.502	1.723.036.478
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	--	--	--	(1.331.522)	--	--	(1.331.522)
Finansal Gelirler	46.318.657	124.815	2.060.975	3.336.786	644.525	--	52.485.758
Finansal Giderler (-)	(218.126.383)	(392.012)	(19.932.673)	(19)	--	--	(238.451.087)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(358.458.917)	(221.377)	79.587.122	(154.203)	--	(20.254.203)	(299.501.578)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	--	--	--	--	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(23.503.099)	51.090	(58.268.838)	(136.148.125)	--	--	(217.868.972)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI	364.012.628	4.277.957	(115.290.982)	608.085.829	(95.570.622)	10.409.299	775.924.109

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2026	31.12.2025
B And B Security Alliance Limited		1.429.620
Barikat Cyber Security WLL		8.297.622
Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	116.250	6.478.514
Tera Yatırım Bankası Anonim Şirketi		32.973.636
Offensify Cyber Security Marketplace B.V.		516.167
Kointra Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	2.204.324	
Tera Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	209.250	760.118
Toplam	2.529.824	50.455.677

(b) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2026	31.12.2025
Barikat Yazılım Bilişim Ticaret A.Ş.		44.017
Barikat Caspian Mmc		3.070.871
Offensify Ltd.		284.476
Barikat Cyber Security WLL		1.021.998
Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi		357.850
Manas Enerji Yönetimi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	215.299	
Toplam	215.299	4.779.212

(a) İştiraklerden Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2026	31.12.2025
Maya Turizm Limited Şirketi	3.081.890	3.061.856
Diğer ilişkili taraf alacakları	103.269.589	12.527.784
Toplam	106.351.479	3.061.856

(a) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2026	31.12.2025
Tera Özel Güvenlik Ve Koruma Hiz. A.Ş	3.196.529	-
Tera Yatırım Holding A.Ş	6.007.280	-
Toplam	9.203.809	-

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31.03.2026	31.12.2025
Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	225.092.282
Offensify Ltd.	-	16.506
Barikat Yazılım Bilişim Ticaret A.Ş.	545.000	-
Manas Enerji Yönetimi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	164.576.257	-
Toplam	165.121.257	225.108.788

(c) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

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

	31.03.2026	31.03.2025
Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler	831.550	1.604.390
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	5.065.699	3.709.029
Toplam	5.897.249	5.313.419

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

Şirketin kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Ticari alacaklar	1.269.044.990	1.547.120.833
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	2.529.824	62.983.461
Alacak senetleri	12.743.052	1.490.112
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(2.208)	-
Ticari Alacaklar TFRS 9 Beklenen Kredi Zararı	(3.762.439)	-
Diğer ticari alacaklar	62.771	19.387
Şüpheli ticari alacaklar	42.861.292	19.700.106
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(42.861.292)	(19.700.106)
Toplam	1.280.615.990	1.611.613.793

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirketin ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Satıcılar	1.466.444.437	
Satıcılar – İlişkili Taraflar	9.203.809	
Borç Senetleri	539.684.136	1.263.701.642
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(46.803.807)	
Diğer Ticari Borçlar	8.921.559	
Toplam	1.977.450.134	1.263.701.642

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

	31.03.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatlar	1.148.946	254.141
Diğer çeşitli alacaklar	36.604.005	32.059.641
Şüpheli diğer alacaklar	41.470.000	45.634.502
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(41.470.000)	(45.634.502)
Diğer çeşitli alacaklar (İlişkili taraf)	215.299	4.779.212
Toplam	37.968.250	37.092.994

(b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2026	31.12.2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.469.076	3.626.731
İştiraklerden Alacaklar	106.351.479	3.061.856
Diğer Çeşitli Alacaklar	34.225.481	37.324.798
Toplam	144.046.036	44.013.386

(c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2026	31.12.2025
Alınan Depozito ve Teminatlar	370.220	227.424
Ortaklara Borçlar	164.576.257	225.108.788
Diğer Çeşitli Borçlar	4.306.410.536	35.557.033
Diğer Çeşitli Borçlar – İlişkili Taraflar	545.000	
Ödenecek Vergi ve Fonlar	30.331.311	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	63.016	-
Toplam	4.502.296.340	260.893.245

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31.03.2026	31.12.2025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	2.804.512.782	13.801.388
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	1.003.250	509.821.093
Diğer Menkul Kıymetler	12.927.026	324.967.197
TOPLAM	2.818.443.058	848.589.678

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2026	31.12.2025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	194.239.277	205.028.673
Toplam	194.239.277	205.028.673

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

(**) Özel kesim tahvil senet ve bonoları bonolardan oluşmaktadır.

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

Şirketin kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Banka Kredileri	690.809.444	476.925.414
Toplam	690.809.444	476.925.414

(b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31.03.2026	31.12.2025
Finansal kiralama işlemlerinden doğan borçlar	15.749.694	212.455.618
Ertelenmiş finansal kiralama borçları (-)	(10.706.301)	(189.915.682)
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	3.500.000	6.772.603
Toplam	8.543.393	29.312.539

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9) KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**(c) Uzun Vadeli Borçlamalar**

	31.03.2026	31.12.2025
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	20.999.840	389.358.703
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları (-)	(3.970.799)	(154.940.050)
Banka Kredileri	395.520.863	-
Toplam	412.549.904	234.418.653

	31.03.2026	31.12.2025
Diğer Mali Borçlar	31.658.161	20.710.811
Toplam	31.658.161	20.710.811

NOT 10) STOKLAR

Şirketin stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
İlk Madde ve Malzeme Stok	934.251.340	384.957.882
Yarı Mamuller	262.392.868	5.555.927
Mamuller	3.709.581	296.601.993
Ticari Mallar	503.863.436	187.601.009
Diğer Stoklar	449.403	-
Toplam	1.704.666.628	874.716.811

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

NOT 11) ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.03.2026	31.12.2025
Verilen Sipariş Avansları	816.633.239	51.505.400
Toplam	816.633.239	51.505.400

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

(a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Verilen Sipariş Avansları	3.584.998.065	729.239.699
Gelecek Aylara Ait Giderler	75.709.618	13.068.213
İş Avansları	1.379.741	-
Toplam	3.662.087.424	742.307.912

(b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2026	31.12.2025
Verilen Sipariş Avansları	11.840.093	627.322
Toplam	11.840.093	627.322

NOT 13) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.03.2026	31.12.2025
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (*)	3.834.871.388	3.808.285.581
Toplam	3.834.871.388	3.808.285.581

(*) 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.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.03.2026	31.12.2025
Arazi Ve Arsalar	274.665.342	-
Binalar	440.608.986	-
Tesis Makine ve Cihazlar	241.810.755	1.149.164.481
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.186.478.446	1.078.846.380
Özel Maliyetler	135.422.627	92.869.240
Demirbaşlar	198.362.795	72.918.005
Taşıtlar	101.373.031	22.166.694
Diğer Maddi Duran Varlıklar	--	4.539.687
Birikmiş Amortismanlar (-)	(318.909.281)	(1.278.244.420)
Toplam	2.259.812.701	1.142.260.067

(*) Grup'un Denizli İli, Merkezefendi İlçesi, Sümer Mahallesi, 6226 Ada 1 Parsel no'lu 47.709 m2 yüzölçümlü (4 Bloklu 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 rehlin ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

NOT 15) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.03.2026	31.12.2025
Şerefiye	1.635.450.264	1.403.982.566
Haklar	582.325.502	532.207.249
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2.004.087.813	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.401.688	26.073
Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.075.044.847)	(897.477.104)
Toplam	3.157.220.420	1.038.738.784

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 16) KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

(a) Kullanım Hakkı Varlıkları (TFRS-16)

31 Mart 2026 itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira yükümlülüğünün toplamı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Binalar	183.101.557	106.149.978
Özel Maliyetler	135.422.627	-
Taşıtlar	76.338.490	64.667.599
Kullanım Hakları Amortismanları (-)	(107.515.150)	(65.730.474)
Toplam	287.347.524	105.087.103

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirketin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2026	31.12.2025
Diğer borç ve gider karşılıkları	83.844.482	85.144.910
Garanti gider karşılıkları	12.217.861	12.450.536
İzin Karşılıkları	44.375.008	29.103.482
Toplam	140.437.351	126.698.928

(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

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

	31.03.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı	61.024.752	36.198.104
Toplam	61.024.752	36.198.104

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.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 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, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %28,14 (31 Aralık 2025: %28,14) enflasyon ve %31,89 (31 Aralık 2025: %31,89) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,93 (31 Aralık 2025: %2,93) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

NOT 18 – TAAHHÜTLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2026	31.12.2025
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	51.603.877	148.481.544
TOPLAM	51.603.877	148.481.544
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	10.554.982.088	9.515.148.202
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%	1,56%

NOT 19) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2026	31.12.2025
Personele Borçlar	39.729.490	79.934.400
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	52.335.405	55.312.711
Toplam	92.064.895	135.247.111

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirketin diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Devreden KDV	140.724.137	112.916.961
Gelir Tahakkukları	425.882.592	-
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	2.245.636	2.461.181
Personel Avansları	3.918.892	887.203
İş Avansları	-	332.895
Toplam	572.771.257	116.598.240

(b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2026	31.12.2025
Gider Tahakkukları	4.740.385	-
Hesaplanan KDV	154.990	-
Toplam	4.895.375	-

NOT 21) SÖZLEŞME VARLIKLARI

	31.03.2026	31.12.2025
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	21.559.236	-
Toplam	21.559.236	-

NOT 22) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

	31.03.2026	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	1.978.968.455	1.978.968.455
TOPLAM SERMAYE	3.974.808.455	3.974.808.455

Paylara İlişkin Primler/(Iskontolar)

	31.03.2026	31.12.2025
Hisse Senedi İhraç Primleri	37.236.175	37.236.175
Toplam	37.236.175	37.236.175

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

	31.03.2026	31.12.2025
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	3.670.142	3.670.142
Toplam	3.670.142	3.670.142

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

	31.03.2026	31.12.2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaz/(kay)	(35.342.719)	(32.736.236)
Toplam	(35.342.719)	(32.736.236)

(*) 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

	31.03.2026	31.12.2025
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	168.067.020	182.607.852
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	(206.135.388)	(206.135.388)
Toplam	(38.068.368)	(23.527.536)

Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Şirketin geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2026	31.12.2025
Geçmiş Yıllar Karları	924.389.945	-
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	(1.840.286.358)
Olağanüstü Yedekler	2.104.915	1.016.756
Toplam	922.285.030	(1.839.269.602)

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.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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 dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirketin kardan ayrılmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Yasal yedekler	3.552.979.372	3.747.485.362
Toplam	3.552.979.372	3.747.485.362

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2026	31.12.2025
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.318.947.516	610.378.843
TOPLAM	1.318.947.516	610.378.843

	31.03.2026	31.12.2025
Dönem Net Karı / Zararı (-)	818.466.485	3.068.442.679
TOPLAM	818.466.485	3.068.442.679

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31.03.2026	31.03.2025
Yurt İçi Satışlar	542.437.425	-
Yurt Dışı Satışlar	6.183.058	-
Diğer Gelirler	200.817	-
AVM Yansıtma Gelirleri	34.206.988	5.630.928
AVM Kira Gelirleri	33.495.645	20.123.064
AVM Elektrik Dağıtım Gelirleri	9.797.992	6.243.986
Satıştan İadeler (-)	(10.247.348)	(774.234)
TOPLAM	616.074.577	31.223.744

Satışların Maliyeti

	31.03.2026	31.03.2025
Satışların maliyeti (-)	(553.050.593)	(23.779.613)
Toplam	(553.050.593)	(23.779.613)

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	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(195.225.109)	(47.153.883)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(52.279.800)	-
Toplam	(247.504.909)	(47.153.883)

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	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Kambiyo Karları	46.668.009	1.531
Reeskont Faiz Gelirleri	-	17.447.288
Diğer Gelir ve Karlar	29.872.372	246.640
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	-	246.227
Konusu Kalmayan Karşılıklar	260.891	-
Toplam	76.801.272	17.941.686

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 25) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Kambiyo Zararları (-)	(47.036.416)	-
Reeskont Faiz Giderleri (-)	-	(22.454.710)
Karşılık giderleri (-)	-	(13.720.321)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(87.718.025)	(316.463)
Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)	(10.874)	-
Toplam	(134.765.315)	(36.491.494)

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

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Finansal Yatırımlar Değer Artış Karları	-	46.272.263
Menkul Kıymet Satış Karları	1.691.865.738	359
YAG Değer Artış Ve Satış Kazançları	30.663.502	-
Maddi Ve MODV Satış Kazançları	507.238	-
Toplam	1.723.036.478	46.272.622

(a) Yatırım Faaliyetlerden Giderler

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	(1.331.522)	-
Toplam	(1.331.522)	-

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

Şirketin ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	52.485.758	-
Toplam	52.485.758	-

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)**(b) Finansman Giderleri (-)**

Şirketin ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(238.451.087)	(90.857.349)
Kıdem Tazminatı Faiz Giderleri (-)	-	(418.770)
Toplam	(238.451.087)	(91.276.119)

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Net Parasal Pozisyon Kazanç/Kayıpları (-)	(299.501.578)	82.249.692
Toplam	(299.501.578)	82.249.692

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Duran Varlıkların Enflasyon Düzeltmesi	525.241.444	424.076.029
Parasal Olmayan Kalemlerin Enflasyon Düzeltmesi	235.326.949	(165.762)
Özkaynakların Enflasyon Düzeltmesi	(1.148.236.154)	(310.844.485)
Stokların Enflasyon Düzeltmesi	121.769.925	36.139
Gelir Tablosu Kalemlerinin Enflasyon Sınıflandırması	26.596.719	2.609.929
Ertelenen Verginin Enflasyon Düzeltmesi	(60.200.461)	(33.462.158)
Toplam	(299.501.578)	82.249.692

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

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz.(Kay.)	-	(497.982)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer	-	(124.496)
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	(124.496)
Toplam	-	(622.478)

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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.

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri)		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(217.868.972)	(54.370.006)
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(217.868.972)	(54.370.006)
	31.03.2026	31.12.2025
Peşin ödenen vergi ve fonlar	11.885.215	493.041.417
Toplam	11.885.215	493.041.417

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

(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 muhasebeleştirilmektedir. 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, 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
Ertelenmiş Vergi Varlığı	420.333.678	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.354.566.328)	367.746.122
Toplam	934.232.650	367.746.122

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

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 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	818.466.485	(75.383.372)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	1.995.840.000	997.920.000
Pay başına kazanç (TL)	0,4101	-

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.

(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:

	31.03.2026	31.12.2025
Toplam Borçlar	10.193.423.484	3.045.851.790
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(464.120.024)	(1.472.361.725)
Net Borç	9.729.303.460	1.573.490.065
Toplam Özkaynak	10.554.982.088	9.515.148.196
Borç/ Özsermaye Oranı	92%	17%

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

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

(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.

31.03.2026 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 Yıldan Uzun
Finansal Borçlar	1.111.902.741	1.111.902.741	524.514.628	174.838.209	412.549.904	
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	100.494.168	100.494.168	7.985.274	23.955.821	68.553.074	
Ticari Borçlar	1.977.450.134	1.977.450.134	1.977.450.134			
Diğer Borçlar	4.502.296.340	4.502.296.340	4.502.296.340			

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
Finansal Borçlar	708.649.247	940.669.733	657.814.275	282.855.458	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	62.166.600	80.959.234	7.385.157	22.155.470	51.418.606	-
Ticari Borçlar	1.263.701.642	1.263.701.642	1.263.701.642	-	-	-
Diğer Borçlar	235.815.015	235.815.015	235.815.015	-	-	-

(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.

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**• Kur Riski Yönetimi**

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan 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.

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				31.12.2025		
	31.03.2026				TL Krş.	USD	AVRO
	TL Krş.	USD	AVRO	DİĞER	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar	5.019	--	99	--	1.107.005.571	22.684.762	676.894
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	50.069.933	13.442	905.191	57.592	25.486.680	540.560	3
3. Diğer	8.879.220	200.000	--	--	30.352.304	620.791	19.572
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	58.954.171	213.442	905.289	57.592	1.162.844.555	23.846.113	696.469
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					2.003.805	42.500	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)					2.003.805	42.500	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.954.171	213.442	905.289	57.592	1.164.848.360	23.888.613	696.469
Ticari Borçlar	26.328.515	107.867	333.926	77.413	(1.071.589.254)	(22.350.778)	(321.436)
Finansal Yükümlülükler	8.844.567	113.386	74.823	--	(107.215)	(2.274)	
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	35.173.082	221.252	408.749	77.413	(1.071.696.470)	(22.353.052)	(321.436)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	35.173.082	221.252	408.749	77.413	(1.071.696.470)	(22.353.052)	(321.436)
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.781.089	(7.811)	496.540	(19.821)	93.151.890	1.535.561	375.033
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.781.089	(7.811)	496.540	(19.821)	60.795.781	872.270	355.461

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2026				
	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	(34.676)	34.676	(34.676)	34.676
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(34.676)	34.676	(34.676)	34.676
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	2.528.850	(2.528.850)	2.528.850	(2.528.850)
2- EURP riskinden korunan kısım (-)				
3- EURO Net Etki (1+2)	2.528.850	(2.528.850)	2.528.850	(2.528.850)
Diğer kurun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	(116.065)	116.065	(116.065)	116.065
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	(116.065)	116.065	(116.065)	116.065
TOPLAM	:	2.378.109	(2.378.109)	2.378.109

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

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

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	7.239.918	(7.239.918)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.239.918	(7.239.918)		
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	2.075.272	(2.075.272)		
2- EURP riskinden korunan kısım (-)				
3- EURO Net Etki (1+2)	2.075.272	(2.075.272)		
TOPLAM	9.315.190	(9.315.190)		

• 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	
	31.03.2026	31.12.2025
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.111.902.741	740.656.606
Toplam	1.111.902.741	740.656.606
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	100.494.168	42.493.819
Toplam	100.494.168	42.493.819

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:

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

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

31.03.2026	Alacaklar				Banka Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.529.824	1.278.086.166	106.566.778	75.447.508	251.344.426	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	1.278.086.166	106.566.778	75.447.508	251.344.426	-
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)		42.861.292		41.470.000		
- Değer düşüklüğü (-)		(42.861.292)		(41.470.000)		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL)

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

31.12.2025	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)	50.455.677	1.348.213.471	7.841.068	72.979.751	1.278.392.542	13.912
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		1.285.574.573	7.841.068	72.979.751	1.278.392.542	13.912
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	50.455.677	62.638.898				
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		19.700.106		45.634.502		
- Değer düşüklüğü (-)		(19.700.106)		(45.634.502)		
- Net değer 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

Yoktur.