



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2026 Finansal Raporlar



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

G E N E L

K U R U L U ' N A

01.01.2026 - 30.06.2026 ARA HESAP DÖNEMİ

FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU

1. Görüş

Tera Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 30 Haziran 2026 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3. Sonuç

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

İstanbul, 31 Temmuz 2026

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ulaş Taylan AYDEMİR, YMM

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		1.467.902.346	2.645.323.749
Finansal Yatırımlar	5		9.577.706.655	5.026.243.142
Diğer Finansal Yatırımlar	5		9.577.706.655	5.026.243.142
Ticari Alacaklar	6		393.839.563	244.963.231
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6		393.839.563	244.963.231
Diğer Alacaklar	3,7		127.528.068	22.313.004
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3		1.600.202	437.781
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7		125.927.866	21.875.223
Peşin Ödenmiş Giderler	8		15.893.965	3.516.287
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8		15.893.965	3.516.287
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9		318.513.927	33
ARA TOPLAM			11.901.384.524	7.942.359.446
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			11.901.384.524	7.942.359.446
DURAN VARLIKLAR				
Maddi Duran Varlıklar	11		36.414.741	40.032.116
Tesis, Makine ve Cihazlar	11		24.333.647	26.454.823
Mobilya ve Demirbaşlar	11		2.128.365	2.165.155
Özel Maliyetler	11		9.952.729	11.412.138
Kullanım Hakkı Varlıkları	13		2.771.192	18.059.578
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12		4.368.376	6.322.366
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12		4.368.376	6.322.366
Peşin Ödenmiş Giderler	8		5.174.077	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8		5.174.077	
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			48.728.386	64.414.060
TOPLAM VARLIKLAR			11.950.112.910	8.006.773.506
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14		35.678	56.846
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	14		35.678	56.846
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	14		35.678	56.846
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14		6.986.697	15.405.634
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14		6.986.697	15.405.634
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14		6.986.697	15.405.634
Ticari Borçlar	3,6		21.172.687	16.596.131
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3		18.208.461	12.071.656
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6		2.964.226	4.524.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15		2.603.025	1.841.786
Diğer Borçlar	7		21.538.886	107.068.878
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7		21.538.886	107.068.878
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	16			15.922
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	16			15.922
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17		291.946.018	890.034.930
Kısa Vadeli Karşılıklar	18		2.962.975	1.287.629
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18		2.962.975	1.287.629
ARA TOPLAM			347.245.966	1.032.307.756
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			347.245.966	1.032.307.756
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14		1.284.687	9.232.103
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	14		1.284.687	9.232.103
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar	14		1.284.687	9.232.103
Uzun Vadeli Karşılıklar	18		1.225.470	803.212
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18		1.225.470	803.212

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	2.180.833.258	817.639.793
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.183.343.415	827.675.108
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.530.589.381	1.859.982.864
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.419.523.529	6.146.790.642
Ödenmiş Sermaye	19	150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	128.466.062	128.466.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	18.358	-40.162
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	18.358	-40.162
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	18.358	-40.162
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	40.093.549	27.387.388
Yasal Yedekler	19	40.093.549	27.387.388
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	5.867.648.445	334.972.439
Net Dönem Karı veya Zararı	19	3.233.297.115	5.506.004.915
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		9.419.523.529	6.146.790.642
TOPLAM KAYNAKLAR		11.950.112.910	8.006.773.506

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	8.759.235.404	558.364.895	3.336.003.479	304.862.165
Satışların Maliyeti	21	-7.509.241.858	-230.887.031	-3.343.724.996	-89.009.848
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.249.993.546	327.477.864	-7.721.517	215.852.317
BRÜT KAR (ZARAR)		1.249.993.546	327.477.864	-7.721.517	215.852.317
Genel Yönetim Giderleri	22	-301.472.518	-101.987.084	-143.607.905	-53.525.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	15.789.257	5.308.041	14.885.214	5.229.063
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		964.310.285	230.798.821	-136.444.208	167.556.157
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	5.340.357.558	4.354.199.020	3.350.355.120	2.398.149.976
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24		-1.160.756.172		-1.160.756.172
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		6.304.667.843	3.424.241.669	3.213.910.912	1.404.949.961
Finansman Gelirleri	25	108.301.279	400	96.419.225	
Finansman Giderleri	25	-2.072.900	-6.149.765	5.428.847	-6.149.765
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	-1.503.769.725	-280.338.605	-807.450.564	-173.663.069
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4.907.126.497	3.137.753.699	2.508.308.420	1.225.137.127
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.673.829.382	291.926.781	-2.027.871.156	309.674.311
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	-310.660.997	-65.872.884	30.193.743	-46.158.997
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	-1.363.168.385	357.799.665	-2.058.064.899	355.833.308
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları	19	3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		58.520	-244.147	143.245	-256.850
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	83.600	-348.781	204.636	-366.930
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-25.080	104.634	-61.391	110.080
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	-25.080	104.634	-61.391	110.080
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		58.520	-244.147	143.245	-256.850
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.233.355.635	3.429.436.333	480.580.509	1.534.554.588
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		3.233.355.635	3.429.436.333	480.580.509	1.534.554.588

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-653.973.883	88.045.888
Dönem Karı (Zararı)		3.233.297.115	3.429.680.480
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	3.233.297.115	3.429.680.480
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		518.909.818	-322.668.961
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	7.261.544	4.306.714
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.840.816	45.099
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.840.816	45.099
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	509.807.458	-327.020.774
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-4.085.845.787	-3.044.784.743
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	-3.793.484.974	-3.729.105.931
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-111.934.850	-84.766.880
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-111.934.850	-84.766.880
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-101.850.170	-8.834.218
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	-1.096.402	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	-100.753.768	-8.834.218
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	-17.421.699	-224.283
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.073.790	770.746.640
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	4.316.349	768.419.578
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-2.242.559	2.327.062
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	483.490	601.969
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-101.676.428	4.639.048
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	-101.676.428	4.639.048
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	16	-18.323	-5.955
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		37.983.377	2.164.867
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			2.164.867
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		37.983.377	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-333.638.854	62.226.776
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-318.513.889	25.966.577
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		-1.821.140	-147.465
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		5.300.270	-5.871.352
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.690.180	-8.738.044
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.193.133	-7.809.705
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-497.047	-928.339
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		6.990.450	2.866.692
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-705.848	-8.749.958
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	25.949.581
Kredilerden Nakit Girişleri		0	25.949.581
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-20.111.568	0
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-20.111.568	0
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		18.011.846	-22.364.739
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		1.393.874	-12.334.800
ENFLASYON ETKİSİ		-926.967.854	-71.551.794
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-1.576.347.315	1.872.784
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-1.576.347.315	1.872.784
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.645.323.749	777.024
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		398.925.912	-97.160
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.467.902.346	2.552.648

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)							1.393.875	37.983.377		39.377.252		39.377.252
	Dönem Sonu Bakiyeler		150.000.000	128.466.062	18.358		40.093.549	5.867.648.445	3.233.297.115	9.419.523.529		9.419.523.529	