

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2026 – 30.06.2026
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETİM RAPORU	3-4
30.06.2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	5-6
30.06.2026 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	7
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	8-9
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	10
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	11
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	12
30.06.2026 KAR DAĞITIM TABLOSU	13
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	14-55

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA

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

1. Görüş

Tera Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli özet finansal durum tablosu, nazım hesaplar tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarından oluşan ara dönem finansal bilgilerinin sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

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 Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

4. Diğer Husus

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları bir başka bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve sırasıyla 11 Ağustos 2025 ve 2 Mart 2026 tarihlerinde olumlu görüş verilmiştir.

İstanbul, 10.08.2026

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

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	190.971.473	32.993.073	223.964.546	263.527.885	27.659.750	291.187.635
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	4.255.090.840	8.412.128	4.263.502.968	3.044.216.785	10.721.174	3.054.937.959
5.1	Faktoring Alacakları	7.1	4.152.790.385	8.412.128	4.161.202.513	3.007.514.430	10.721.174	3.018.235.604
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	7.1	1.202.567.249	-	1.202.567.249	1.066.722.216	-	1.066.722.216
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları	7.1	2.950.223.136	8.412.128	2.958.635.264	1.940.792.214	10.721.174	1.951.513.388
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	7.2	271.880.688	-	271.880.688	110.555.582	-	110.555.582
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	7.2	(169.580.233)	-	(169.580.233)	(73.853.227)	-	(73.853.227)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	174.010.930	-	174.010.930	174.010.930	-	174.010.930
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		174.010.930	-	174.010.930	174.010.930	-	174.010.930
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	645.124.807	-	645.124.807	2.422.153.794	-	2.422.153.794
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	3.896.601	-	3.896.601	5.967.502	-	5.967.502
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	11	1.915.190.000	-	1.915.190.000	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	45.300.021	-	45.300.021	55.350.978	-	55.350.978
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	3.343.692	-	3.343.692	6.906.871	-	6.906.871
XII.	DİĞER AKTİFLER	15	361.666.038	-	361.666.038	175.482.480	-	175.482.480
	ARA TOPLAM		7.594.594.402	41.405.201	7.635.999.603	6.147.617.225	38.380.924	6.185.998.149
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı	12	-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	TOPLAM		7.594.594.402	41.405.201	7.635.999.603	6.147.617.225	38.380.924	6.185.998.149

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	16	832.648.595	-	832.648.595	1.079.277.138	-	1.079.277.138
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	316.112.599	2.922.306	319.034.905	592.316.767	5.776.304	598.093.071
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	17.228.816	-	17.228.816	14.941.919	-	14.941.919
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	19	217.549.977	-	217.549.977	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	22	144.471.015	-	144.471.015	68.511.615	-	68.511.615
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22.1	8.279.550	-	8.279.550	3.929.692	-	3.929.692
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		136.191.465	-	136.191.465	64.581.923	-	64.581.923
IX.	CARİ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	14	110.581.837	-	110.581.837	80.426.990	-	80.426.990
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	5.009.397.814	454.897	5.009.852.711	3.589.178.731	454.355	3.589.633.086
	ARA TOPLAM		6.647.990.653	3.377.203	6.651.367.856	5.424.653.160	6.230.659	5.430.883.819
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	--	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	--	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	--	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	26	984.631.747	-	984.631.747	755.114.330	-	755.114.330
14.1	Ödenmiş Sermaye	26.1	200.000.000	-	200.000.000	200.000.000	-	200.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26.3	330.770.280	-	330.770.280	390.918.742	-	390.918.742
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	26.5	7.772.178	-	7.772.178	7.772.178	-	7.772.178
14.5.1	Yasal Yedekler	26.5	7.772.178	-	7.772.178	7.772.178	-	7.772.178
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar	26.6	446.089.289	-	446.089.289	156.423.410	-	156.423.410
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	26.6	156.423.411	-	156.423.411	13.217.889	-	13.217.889
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	26.6	289.665.878	-	289.665.878	143.205.521	-	143.205.521
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		7.632.622.400	3.377.203	7.635.999.603	6.179.767.490	6.230.659	6.185.998.149

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZİM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	35	419.900.359	9.478.033	429.378.392	350.892.080	8.095.232	358.987.312
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	35	142.621.279.110	1.253.042.000	143.874.321.110	131.840.539.109	887.976.320	132.728.515.429
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	35	527.021.565	-	527.021.565	478.021.564		478.021.564
VI.	TAAHHÜTLER							
6.1	Cayılamaz Taahhütler							
6.2	Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1	Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
7.2.5	Diğer							
VIII.	EMANET KIYMETLER	35	3.766.022.217	6.057.659	3.772.079.876	2.338.959.631	503.337	2.339.462.968
	NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		147.334.223.251	1.268.577.692	148.602.800.943	135.008.412.384	896.574.889	135.904.987.273

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			01.01. 30.06.2026	01.01. 30.06.2025
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	1.024.967.073	1.781.034.488
	FAKTORİNG GELİRLERİ	27.1	1.024.967.073	1.781.034.488
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	27.1.	966.098.421	1.724.777.785
1.1.1	İskontolu		411.807.608	1.224.423.324
1.1.2	Diğer		554.290.813	500.354.461
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	27.1.	58.868.652	56.256.703
1.2.1	İskontolu		31.526.801	55.030.889
1.2.2	Diğer		27.341.851	1.225.814
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
	KİRALAMA GELİRLERİ			
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ			
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28	(362.852.126)	(1.476.743.397)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(206.801.252)	(1.438.527.889)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(123.559.304)	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(3.695.505)	(4.872.295)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(17.549.977)	(24.139.500)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	(25.775)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(11.246.088)	(9.177.938)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		662.114.947	304.291.091
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(194.307.106)	(147.107.497)
4.1	Personel Giderleri		(100.988.358)	(65.015.004)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.411.297)	(1.733.688)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(89.907.451)	(80.358.805)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		467.807.841	157.183.594
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	30	98.825.071	73.958.634
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		43.383.396	7.414.909
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		44.368.744	6.190.052
6.8	Diğer		11.072.931	60.353.673
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	31	(97.310.206)	(12.412.256)
7.1	Özel Karşılıklar		(97.310.206)	(12.412.256)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. 30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. 30.06.2025
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	(41.771.661)	(55.569)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(41.771.661)	(55.569)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		427.551.045	218.674.403
X.	BİRLEŞME KÂRI			
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		427.551.045	218.674.403
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	(137.885.167)	(55.386.756)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(136.191.465)	(55.500.040)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(1.693.702)	113.284
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		289.665.878	163.287.647
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
19.1	Cari Vergi Karşılığı			
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		289.665.878	163.287.647
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			01.01. 30.06.2026	01.01. 30.06.2025
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		289.665.878	163.287.647
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	(13.872.323)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	(13.872.323)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			(14.487.567)
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	878.919
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	(263.675)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		289.665.878	149.415.324

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	K/ Z'da Yeniden Sınıflandırılacak Brk.Dış.Kap. Gel / Gid.	Yasal Yedekler	Dönem Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Cari Dönem (01.01. – 30.06.2026)						
I.	Dönem Başı Bakiyesi	200.000.000	390.918.742	7.772.178	143.205.521	13.217.890	755.114.331
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-
VII.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	(60.148.462)	-	-	-	(60.148.462)
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	289.665.878	-	289.665.878
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	(143.205.521)	143.205.521	-
12.1	<i>Dağıtılan Temettü</i>	-	-	-	-	-	-
12.2	<i>Yedeklere Aktarılan Tutarlar</i>	-	-	-	-	-	-
12.3	<i>Diğer</i>	-	-	-	(143.205.521)	143.205.521	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2026)	200.000.000	330.770.280	7.772.178	289.665.878	156.423.411	984.631.747
	Önceki Dönem (01.01. – 31.12.2025)						
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000.000	228.971.569	287.373	149.696.102	21.006.593	449.961.637
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	161.947.173	-	-	-	161.947.173
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	150.000.000	-	-	-	(150.000.000)	-
VII.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	143.205.521	-	143.205.521
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	7.484.805	(149.696.102)	142.211.297	-
12.1	<i>Dağıtılan Temettü</i>	-	-	-	-	-	-
12.2	<i>Yedeklere Aktarılan Tutarlar</i>	-	-	7.484.805	-	(7.484.805)	-
12.3	<i>Diğer</i>	-	-	-	(149.696.102)	149.696.102	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2025)	200.000.000	390.918.742	7.772.178	143.205.521	13.217.890	755.114.331

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	427.551.045	143.205.522
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	966.098.421	2.261.273.018
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(362.852.126)	(2.171.003.749)
1.1.3	Alınan Temettüleri		
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	58.868.652	110.403.825
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		502.440.310
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	-	(333.892.506)
1.1.8	Ödenen Vergiler		
1.1.9	Diğer	(234.563.902)	(226.015.376)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	475.247.150	637.118.970
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(1.142.966.909)	(432.736.485)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(61.354.462)	390.965.485
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	2.286.897	(1.898.674.867)
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	(9.260.861)
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(931.985.767)
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.677.281.624	3.518.811.465
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	902.798.195	780.324.492
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		(149.130.000)
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(178.851.538)	(1.494.121.729)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	8.188.570
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(1.208.565.009)	
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.9	Diğer	143.205.522	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(1.244.211.025)	(1.635.063.159)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	14.644.365.309	74.393.922.695
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(14.370.175.568)	(73.322.645.538)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6	Diğer		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	274.189.741	1.071.277.157
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üz.Etkisi		
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(67.223.089)	216.538.490
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	291.187.635	74.649.145
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	223.964.546	291.187.635

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (30 Haziran 2026)	Önceki Dönem (30 Haziran 2025)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	427.551.045	218.674.403
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(137.885.167)	(55.386.756)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(136.191.465)	(55.500.040)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(1.693.702)	113.284
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	289.665.878	163.287.647
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(7.589.036)	(5.395.045)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	275.182.584	155.123.265
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		
1.13 DİĞER YEDEKLER		
1.14 ÖZEL FONLAR		
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere		
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
2.4 PERSONELE PAY (-)		
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tera Finans Faktoring Anonim Şirketi, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, İz Plaza Giz No:9, İç Kapı:34/A, B Blok Kat:22 Ofis No: 221-222-223-224 34235 Esenler/İstanbul merkez adresinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan almış olduğu 03.07.2008 tarih ve 2684 sayılı Faaliyet İzin Belgesi ile faktoring faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in, merkez adresinden başka şube adresleri aşağıdaki gibidir:

Adresler

Merkez Adresi

Adres : Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, İz Plaza Giz No:9, İç Kapı:34 Sarıyer/İstanbul
Telefon : (0212) 960 05 05
Faks : (0212) 960 05 25
Kuruluş Tarihi : 28.05.2009

Ankara Şubesi : Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Yolu Dumlupınar No:6/61 Çankaya/Ankara

Kadıköy Şubesi : Koşuyolu Mah. Cevatpaşa Sok. No:19 İç Kapı No: 2 Kadıköy/İstanbul

Bodrum Şubesi : Müskebi Mah. Cumhuriyet (Müsgebi) Cad. B Blok No:68/B İç Kapı No:2 Bodrum/Muğla

İzmir Şubesi : Alsancak Mh. Atatürk Cd. No:368/B Konak/İzmir

Adana Şubesi : Kayalıbağ Mh. Turhan Cemal Beriker Bulv. Adana Ticaret İş Merkezi No:19/C Seyhan/Adana

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla aylık çalıştırmış olduğu personel sayısı 41 kişidir. (31.12.2025: 45 kişi).

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan aşağıdaki izin belgesini almıştır;

- Faaliyet İzin Belgesi (01.10.2009 tarih ve 3372 sayılı)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu 10 Ağustos 2026 tarih ve 2026/17 ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları ve ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	74.000.000
Emre TEZMEN	53,01%	53,01%	106.020.000	106.020.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	19.980.000	19.980.000
GENEL TOPLAM	100%	100%	200.000.000	200.000.000

Şirket sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2025 – 1 TL 200.000.000 adet).

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (TMS 29) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla son verilmiştir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihli duyurusuyla, TFRS uygulayan işletmelerin 30 Haziran 2026 ve sonrası raporlama dönemlerinde TMS 29 kapsamında düzeltme yapması gerektiği bildirilmiş; ancak özel denetim yetkisi olan kurumlara farklı geçiş tarihleri belirleme yetkisi tanınmıştır. Bu yetki çerçevesinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18 Aralık 2025 tarihli ve 11340 sayılı Kararı uyarınca ; daha önce yayımlanan 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kurul Kararı yürürlükten kaldırılmıştır. Söz konusu güncel karar ile; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından 2026 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda, ilgili düzenlemeler uyarınca 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamış, 2026 yılı için de uygulamanın ertelenmesine ilişkin güncel Kurul kararına uyum sağlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda başka herhangi bir sınıflandırma işlemi yapılmamıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 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.

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- 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 değişiklikle, 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 finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

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

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk 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 kalktığına, 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 finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

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

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

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (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 finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen muhasebe hataları yoktur. Finansal tablolarının Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapması gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7.2 – Takipteki Alacaklar
Not 9 – Maddi Duran Varlıklar
Not 10 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 13 – Cari Dönem Vergi Varlığı
Not 23 – Karşılıklar
Not 34 – Diğer Faaliyet Gelirleri

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosunda dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithal vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi 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.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Binalar	50
Taşıtlar	2-5
Demirbaşlar	3-15
Özel Maliyetler	5

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır. Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Haklar	3 – 5
--------	-------

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kâr veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığı değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcut ise, o varlığı geri kazanabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğü kayıtlarına alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutar geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

e. Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan - varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1 'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlık olarak adlandırılır ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmını geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 31 Aralık 2025 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinden aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

TFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ). Standart, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır. Şirket, finansal varlıklarını 3 temel sınıflandırma kategorisinde muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının vadeye kadar tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “faktoring alacakları” kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında (edinme maliyeti) gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini hem de finansal varlığın satılabilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 kapsamında özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmeler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmelidir. Ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

“Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde faktoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren, TFRS 9 ve 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen faktoring alacakları için kredi zarar karşılığı ayırmamıştır. Şirket, Faktoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayırmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

TFRS 9 uyarınca, ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi kalitesindeki değişime dayanan ‘3 aşamalı’ değer düşüklüğü modeli aşağıda açıklanmıştır.

Beklenen kredi zararı hesaplaması

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.
- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurarak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan “paranın zaman değerini” de içermektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırımı gerçekleşmiş bakiyeyi ifade eder.

Rotatif krediler haricinde, kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırmak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

Aşama 2: Kredinin kullandırım tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Finansal kuruluşlar için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır. Borcun 90 gün gecikmiş olması durumu, temerrüt olarak değerlendirilmez, temerrütte olma durumu 91. günde başlar.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında ticari ve kurumsal kredilerin belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

İleriye Yönelik Makroekonomik Bilgiler

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

Kredi Riskinde Önemli Artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme: Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,
- Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

Niceliksel değerlendirme: Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

Düşük Kredi Riski

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Düşük Kredi Riski (Devamı)

Nakit Ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınırlar.

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilir. Cari dönemde kullanılan Türev Finansal Araçlar yoktur.

g. TFRS 16 Kiralamalar

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

g.TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi” ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı Olarak

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimanekul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)” başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

g.TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 30 Haziran 2026 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan faiz oranı yıllık %38,75'dir.(31.12.2025 Uygulanan faiz oranı yıllık: %38,75).

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 3.082.510 TL amortisman gideri ve 2.710.256 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 4.516.261 TL amortisman gideri ve 4.409.533 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.)

h. Gelir Ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Factoring Gelirleri

Factoring gelirleri Factoring Faiz Gelirleri, Factoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Factoring Gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Factoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin ve komisyon gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen factoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Factoring işlemlerinden elde edilen diğer ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir Ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Diğer Faaliyet Gelir Ve Giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman Giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

i. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
ABD Doları	46,5551	42,8457
Euro	53,0950	50,2859

Her bir işletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

j. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse 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 bulunmuştur.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

k. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

l. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının 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.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

m. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye’de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

r. Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	127.139	-	158.917	-
Vadesiz Mevduat	2.242.798	32.993.073	2.368.968	27.659.750
Vadeli Mevduat	188.601.536	-	261.000.000	-
TOPLAM	190.971.473	32.993.073	263.527.885	27.659.750

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
TL	2.242.798	2.368.968
EURO	3.335.255	2.784.536
USD	29.173.353	24.419.329
GBP	484.465	455.885
	35.235.871	30.028.718

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 183.000.000 TL'lik vadeli mevduat hesabı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 261.000.000 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

NOT 4) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 5) TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 6) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

7.1. Faktoring Alacakları, Net

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları	1.202.567.249	--	1.066.722.216	--
Diğer Faktoring Alacakları	2.950.223.136	8.412.128	1.940.792.214	10.721.174
TOPLAM	4.152.790.385	8.412.128	3.007.514.430	10.721.174

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Vadesi 0-3 ay	2.289.432.992	1.410.797.204
Vadesi 3-6 ay	689.183.321	802.498.921
Vadesi 6-12 ay	1.182.586.201	804.939.479
Toplam	4.161.202.513	3.018.235.604

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,20%	0,33%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	2,03%	4,52%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	-	-
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	-	-
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	-	-
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	1,02%	1,46%
İnşaat	1,57%	4,49%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	0,09%	0,16%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	0,07%	0,63%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	0,09%	0,19%
Makina ve Techizat Sanayi	0,13%	0,76%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	0,73%	0,78%
Otel ve Restoranlar (Turizm)	2,25%	7,37%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,27%	0,01%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	0,31%	4,13%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	1,31%	1,94%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	0,05%	2,37%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	59,23%	48,37%
Ulaşım Araçları Sanayi	-	-
Diğer	30,66%	22,49%
TOPLAM	100%	100%

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

7.2. Takipteki Alacaklar

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	271.880.688	-	110.555.582	-
Beklenen Zarar Karş./Özel Karş.	(169.580.233)	-	(73.853.227)	-
TOPLAM	102.300.455	-	36.702.355	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay	35.238.344	7.047.668,87	65.488.300	(34.660.020)
Vadesi 6-12 ay	144.743.289	74.021.643,68	19.276.082	(13.468.200)
Vadesi 1 yıl ve üzeri	91.899.055	88.510.919,45	25.791.200	(25.725.007)
TOPLAM	271.880.688	(169.580.233)	110.555.582	(73.853.227)

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik’e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Dönembaşı Bakiyesi	73.853.227	18.615.453
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	97.310.206	93.428.012
Dönem İçinde Çözülen Karşılıklar	(1.583.200)	(38.190.238)
Yıl Sonu Bakiyesi	169.580.233	73.853.227

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar(*)	174.010.930	174.010.930
Yıl Sonu Bakiyesi	174.010.930	174.010.930

(*) İlgili artışın sebebi Tera Yatırım Bankası'nın sermayesinin 3.500.000.000 TL'ye arttırılması sonucu Tera Yatırım Bankası A.Ş. nezdindeki %4,97 pay oranımıza tekabül eden 141.893.500 TL tutarındaki sermaye tutarı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'ne ödenmiştir. 7.206.500 TL ise temettü geliri olarak kayıtlara geçirilmiştir.

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler	Yeniden Değerleme	30 Haziran 2026
Arsalar – YAG	1.338.460	-	-	-	1.338.460
Binalar – YAG	-	161.600.000	1.752.251.540	-	1.913.851.540
Binalar	2.379.823.140	-	(1.752.251.540)	(27.185.577)	600.386.023
Tesis, Makine ve Cihazlar	10.830.540	2.282.815	-	-	12.105.940
Taşıtlar	26.472.755	14.323.980	-	-	40.796.736
Demirbaşlar	1.574.312	50.460	-	-	2.682.186
Özel Maliyetler	17.088.431	-	-	-	17.088.431
Toplam	2.437.127.638	178.257.255	-	(27.185.577)	2.588.249.316

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2026	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Binalar	(12.773.173)	(3.112.849)	-	(15.886.023)
Tesis, Makine ve Cih.	(3.159.721)	(1.074.126)	-	(4.233.847)
Taşıtlar	(10.158.143)	(3.294.658)	-	(13.452.801)
Demirbaşlar	(687.002)	(283.760)	-	(970.762)
Özel Maliyetler	(1.347.714)	(6.405.961)	-	(7.753.675)
Toplam	(28.125.754)	(14.171.354)	-	(42.297.108)
Net defter değeri	2.409.001.884			2.545.952.079

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2025
Arsalar	1.338.460	-	-	-	1.338.460
Binalar	915.703.138	1.009.495.791	(8.000.000)	462.624.211	2.379.823.140
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.500.698	5.893.489	(563.647)	-	10.830.540
Taşıtlar	26.472.755	-	-	-	26.472.755
Demirbaşlar	1.574.312	-	-	-	1.574.312
Özel Maliyetler	4.153.808	12.934.623	-	-	17.088.431
Toplam	954.743.171	1.028.323.903	(8.563.647)	462.624.211	2.437.127.638

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2025	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Binalar	(6.545.409)	(6.277.640)		(12.773.173)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.624.717)	(1.910.082)	375.077	(3.159.721)
Taşıtlar	(4.863.592)	(5.294.551)	-	(10.158.143)
Demirbaşlar	(383.012)	(303.990)	-	(687.002)
Özel Maliyetler	(995.592)	(352.122)	-	(1.347.714)
Toplam	(14.412.322)	(13.786.263)	375.077	(28.125.754)
Net defter değeri	940.330.849			2.409.001.884

Kullanım Hakkı Varlıkları:

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Binalar	23.516.074	20.889.046
Binalar Amortismanı (-)	(9.153.346)	(7.737.136)
TOPLAM	14.362.728	13.151.910

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Haklar	21.385.325	594.182	-	21.979.507
Toplam	21.385.325	594.182	-	21.979.507
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2026			30 Haziran 2026
Haklar	(15.417.823)	(2.665.083)	-	(18.082.906)
Toplam	(15.417.823)	(2.665.083)	-	(18.082.906)
Net defter değeri	5.967.502			3.896.601

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Haklar	18.211.710	3.173.615	-	21.385.325
Toplam	18.211.710	3.173.615	-	21.385.325
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2025			31 Aralık 2025
Haklar	(12.353.338)	(3.064.485)	-	(15.417.823)
Toplam	(12.353.338)	(3.064.485)	-	(15.417.823)
Net defter değeri	5.858.372			5.967.502

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

	30.06.2026	31.12.2025
Yatırım Amaçlı Arsalar	1.338.460	-
Yatırım Amaçlı Binalar	1.913.851.540	-
TOPLAM	1.915.190.000	-

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin cari dönem hareketleri, yıl içinde maddi duran varlıklardan yapılan transferlerin daha net ve bütüncül bir şekilde takip edilebilmesi amacıyla Maddi Duran Varlıklar dipnotunda (Not 10) sunulmuştur.

NOT 12) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	30.06.2026	31.12.2025
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	45.300.021	55.350.978
TOPLAM	45.300.021	55.350.978

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketi’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2026 yılında uygulanan vergi oranı %30’dur (2025: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2025: %30).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2026 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %30 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu; daha önce alınan 12 Aralık 2023 tarihli ve 10744 sayılı kararı ile 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararlarını yeniden değerlendirmiştir. Bu kapsamda, 18 Aralık 2025 tarihli ve 11340 sayılı Kurul Kararı uyarınca; 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararın yürürlükten kaldırılmasına, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından 2026 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, söz konusu kurumların 30 Haziran 2026 tarihli finansal tabloları TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	30.06.2026	31.12.2025
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	3.343.692	6.906.871
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(110.581.837)	(80.426.990)
TOPLAM	(107.238.145)	(73.520.119)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, komisyon geliri, kıdem tazminatı karşılığı, ticari alacak ve borçların reeskontu ile hediye puan karşılığı tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2026 Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %30'dur.

Vergi Geliri/Gideri:	01 Ocak – 30 Haziran 2026	01 Ocak – 30 Haziran 2025
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(136.191.465)	(55.500.040)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.693.702)	113.284
	(137.885.167)	(55.386.756)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yük.) Matrahları	30.06.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı	4.345.806	1.523.665
İzin Karşılıkları	3.933.744	2.406.026
Kiralama Giderleri	2.866.088	1.570.273
Gayrimenkul yeniden değ. Farkı	(737.212.247)	(501.174.058)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yük.) Matrahı, net	(726.066.609)	(495.674.094)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.303.742	457.100
İzin Karşılıkları	1.180.123	721.808
Kiralama Giderleri	859.826	471.082
Gayrimenkul yeniden değ. Farkı	(110.581.837)	(75.170.109)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	(107.238.146)	(73.520.119)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	4.918.681	-	135.762.031	-
Personel Avansları	2.052.748	-	3.030.061	-
Diğer Avanslar	2.060.589	-	-	-
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	42.467.185	-	16.835.482	-
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	11.542.025	-	7.949.001	-
Faktoring İşl. BSMV Alacaklar	613.196	-	537.385	-
Diğer Alacaklar	296.869.734	-	6.489.235	-
Diğer Alacaklar – İlişkili Taraflar	1.141.880	-	-	-
Tevkif Edilen Gelir Vergileri	-	-	4.607.500	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	271.785	-
(Net)(**)				
TOPLAM	361.666.038	-	175.482.480	-

NOT 16) ALINAN KREDİLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	832.648.595	-	1.079.277.138	-
TOPLAM	832.648.595	-	1.079.277.138	-

*Faktoring şirketlerine borçlar, müşterilerden temlik alınan faturaların başka Faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temlik yapan Faktoring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.

30.06.2026 ve 31.12.2025 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2026

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	832.648.595	46,73	832.648.595	-
Toplam	832.648.595	-	832.648.595	-

31 Aralık 2025

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	1.079.277.138	45,30%	1.079.277.138	-
Toplam	1.079.277.138	-	1.079.277.138	-

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Borçları	316.112.599	2.922.306	592.316.767	5.776.304
TOPLAM	316.112.599	2.922.306	592.316.767	5.776.304

NOT 18) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kira Yükümlülükleri	17.228.816	-	14.941.919	-
TOPLAM	17.228.816	-	14.941.919	-

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Çıkarılmış Bonolar	217.549.977	-	-	-
TOPLAM	217.549.977	-	-	-

NOT 20) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.345.806	-	1.523.666	-
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3.933.744	-	2.406.026	-
Vergi Karşılığı	136.191.465	-	64.581.923	-
TOPLAM	144.471.015	-	68.511.615	-

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI(Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla karşılıklar %2,64 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar %2,64 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Dönem Başı Bakiyesi	1.523.666	747.411
Faiz Maliyeti	479.199	53.947
Hizmet Maliyeti/İptali (-)	1.425.384	590.671
Ödenen Tazminat	(21.004)	(808.623)
Aktüeryal Farklar	938.561	940.260
Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.345.806	1.523.666

Kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
İzin Karşılığı	3.933.744	2.406.026
Toplam	3.933.744	2.406.026

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23) SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılar	168.237.676	454.897	3.414.405.046	402.268
Satıcılar – İlişkili Taraflar	4.827.305.726	-	-	-
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	11.054.951	-	23.121.305	-
Kazanılmamış Kom. Gelirleri	-	-	149.415.833	52.087
Ödenecek Sosyal Güv. Kesintisi	2.799.461	-	2.236.547	-
TOPLAM	5.009.397.814	454.897	3.589.178.731	454.355

NOT 25) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 26) ÖZKAYNAKLAR

26.1 Ödenmiş Sermaye

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	74.000.000
Emre TEZMEN	53,01%	53,01%	106.020.000	106.020.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	19.980.000	19.980.000
GENEL TOPLAM	100%	100%	200.000.000	200.000.000

Şirket sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 200.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2025 – 1 TL 200.000.000 adet).

26.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

26.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Kapsamlı Gelirler	330.770.280	390.918.742
TOPLAM	330.770.280	390.918.742

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

26.4 Kar Veya Zararda Yeniden Sınıfl. Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir. Veya Giderler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

26.5 Kar Yedekleri

26.5.1 Yasal Yedekler

	30.06.2026	31.12.2025
Yasal Yedekler	7.772.178	7.772.178
TOPLAM	7.772.178	7.772.178

26.6 Kar veya Zarar (-)

	30.06.2026	31.12.2025
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	156.423.411	13.217.889
Dönem net karı	289.665.878	143.205.521
TOPLAM	446.089.289	156.423.410

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket 2026 yılında kar dağıtımı yapmamıştır. (Şirket 2025 yılında kar dağıtımı yapmamıştır.)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

27.1 Faktoring Gelirleri

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	966.098.421	1.724.777.785
<i>İskontolu Faktoring alacaklarından faiz geliri</i>	<i>411.807.608</i>	<i>1.224.423.324</i>
<i>Diğer Faktoring alacaklarından faiz geliri</i>	<i>554.290.813</i>	<i>500.354.461</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	58.868.652	56.256.703
<i>İskontolu Faktoring alacaklarından ücret ve komisyonlar</i>	<i>31.526.801</i>	<i>55.030.889</i>
<i>Diğer Faktoring alacaklarından ücret ve komisyonlar</i>	<i>27.341.851</i>	<i>1.225.814</i>
TOPLAM	1.024.967.073	1.781.034.488

NOT 28) FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(206.801.252)	(1.438.527.889)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(123.559.304)	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(3.695.505)	(4.872.295)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(17.549.977)	(24.139.500)
Diğer Faiz Giderleri	-	(25.775)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(11.246.088)	(9.177.938)
TOPLAM	(362.852.126)	(1.476.743.397)

NOT 29) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Personel giderleri	(100.988.358)	(65.015.004)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(20.184.323)	(10.800.576)
Araç giderleri	(8.524.749)	(6.419.342)
Temsil ve ağırlama giderleri	(849.462)	(6.140.614)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(3.411.297)	(1.733.688)
Haberleşme ve kırtasiye giderleri	(15.664.458)	(19.835.796)
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	(3.054.802)	(6.231.951)
Diğer giderler	(41.629.657)	(30.930.526)
TOPLAM	(194.307.106)	(147.107.497)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyet Gelirleri	30.06.2026	30.06.2025
Kambiyo İşlemleri Kârı	44.368.744	6.190.052
Bankalardan alınan faizler	43.383.396	7.414.909
Diğer gelirler	11.072.931	60.353.673
TOPLAM	98.825.071	73.958.634

NOT 31) KARŞILIK GİDERLERİ

31.1. Özel Karşılıklar

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Özel Karşılık Gideri (-)	(97.310.206)	(12.412.256)
TOPLAM	(97.310.206)	(12.412.256)

NOT 32) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyet Giderleri (-)	30.06.2026	30.06.2025
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(41.771.661)	(55.569)
TOPLAM	(41.771.661)	(55.569)

NOT 33) SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

	30.06.2026	30.06.2025
Cari Vergi Karşılığı	(136.191.465)	(55.500.040)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(1.693.702)	113.284
TOPLAM	(137.885.167)	(55.386.756)

NOT 34) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	142.621.279.110	1.253.042.000	131.840.539.110	887.976.320
Müşteri Senetleri	26.619.473.406	302.641.500	23.055.093.406	186.676.840
Müşteri Çekleri	2.600.000	-	-	-
Müşteri Söz. Kefaletleri	91.872.748.685	-	87.939.868.685	-
Müşteri Senet Kefaletleri	23.616.777.019	950.400.500	20.377.897.018	701.299.480
Müşteri Tapu İpotekleri	509.680.000	-	467.680.000	-
Emanet Kıymetler	3.766.022.217	6.057.659	2.338.959.632	503.337
Toplamı				
Müşteri Çekleri	3.751.567.602	6.057.659	2.324.505.017	503.337
Müşteri Senetleri	14.454.615	-	14.454.615	-
TOPLAM	146.387.301.327	1.259.099.659	134.179.498.742	888.479.657

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.321.565	-	1.321.565	-
Takasbank Verilen Teminatlar	525.700.000	-	476.700.000	-
TOPLAM	527.021.565	-	478.021.565	-

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2026		31.12.2025	
İlişkili Taraflara Borçlar	TP	YP	TP	YP
Kointra Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	-	-	196.843	-
Tera Yatırım Holding	2.643.514	-	10.528.706	-
Tera Yatırım Bankası	--	-	60.000.000	-
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.824.211.173	-	3.535.005.402	-
Tra Bilişim Tekn. Hiz. San. Tic. A.Ş.	-	-	272.684	-
TRA Bil. Tek. Hiz. San.Tic. A.Ş.	451.039	-	-	-
TOPLAM	4.827.305.726	-	3.606.003.635	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026		31.12.2025	
İlişkili Taraflardan Alacaklar	TP	YP	TP	YP
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	3.660.000	-
Tera Özel Güvenlik	30.000	-	30.000	-
Tera Yatırım Bankası	1.111.880	-	--	-
Viva Terra Hayvancılık A.Ş.	-	-	109.404.571	-
TOPLAM	1.141.880	-	113.094.571	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar, Alımlar ve İşlemler	01.01. 30.06.2026	01.01. 31.12.2025
Tera Yatırım Holding A.Ş.	11.536.684	37.664.792
<i>Yansıtma</i>	<i>11.536.684</i>	<i>37.487.792</i>
<i>Demirbaş</i>	<i>-</i>	<i>177.000</i>
Tera Yatırım Bankası A.Ş.	6.671.280	7.230.406
<i>Kira</i>	<i>6.671.280</i>	<i>7.200.000</i>
<i>Reklam, İlan</i>	<i>-</i>	<i>30.406</i>
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.	-	5.072.000
<i>Kira</i>	<i>-</i>	<i>5.072.000</i>
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım GMYF	2.370.214	3.440.773
<i>Kira</i>	<i>2.370.214</i>	<i>3.440.773</i>
TRA Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	1.088.732	1.998.688
<i>Danışmanlık</i>	<i>1.088.732</i>	<i>1.998.688</i>

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 29.555.519 TL'dir. (31 Aralık 2025: 36.341.041 TL)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır. (Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve bankalar ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

Şirket Faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır.

30.06.2026	Alacaklar				
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	4.263.502.968	-	361.666.038	223.964.546
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.161.202.513	-	361.666.038	223.964.546
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	102.300.455	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	271.880.688	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(169.580.233)	-	-	-

31.12.2025	Alacaklar				
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.018.235.604	-	170.603.195	291.187.635
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.981.533.249	-	170.603.195	291.187.635
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	36.702.355	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	110.555.582	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(73.853.227)	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2025 Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2025: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı) (Devamı)

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	832.648.595	832.648.595	832.648.595	-	-	-
Kiralama Varlıkları	17.228.816	17.228.816	-	17.228.816	-	-
Faktoring Borçları	319.034.905	319.034.905	319.034.905	-	-	-
Tahvil İhracı	217.549.977	217.549.977	217.549.977	-	-	-

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.079.277.138	1.079.277.138	1.079.277.138	-	-	-
Kiralama Varlıkları	14.941.919	14.941.919	998.150	3.276.185	10.667.584	-
Faktoring Borçları	598.093.071	598.093.071	598.093.071	-	-	-
Tahvil İhracı	-	-	-	-	-	-

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (Faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket'in kur riski pozisyonu önemsiz düzeydedir. Bunun nedeni Şirket'in yabancı para cinsinden Faktoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşımama stratejisidir.

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30.06.2026	31.12.2025
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	4.161.202.513	3.018.235.604
Factoring Borçları	319.034.905	598.093.071
Alınan Krediler	832.648.595	-
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	217.549.977	-

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 38) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)