

**TERA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ'NİN**

**01.01.2026 – 30.06.2026
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR,
DİPNOTLARI VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
DENETÇİ RAPORU	2
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-41

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA

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

1. Görüş

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

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sonuç

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

İstanbul, 31 Temmuz 2026

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Ulaş Taylan AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi

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

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA ARA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
	Not		
VARLIKLAR		11.950.112.910	8.006.773.506
Dönen Varlıklar		11.901.384.524	7.942.359.446
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.467.902.346	2.645.323.749
Finansal Yatırımlar	5	9.577.706.655	5.026.243.142
Ticari Alacaklar	6	393.839.563	244.963.231
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	393.839.563	244.963.231
Diğer Alacaklar	3,7	127.528.068	22.313.004
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	1.600.202	437.781
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	125.927.866	21.875.223
Peşin Ödenmiş Giderler	8	15.893.965	3.516.287
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	15.893.965	3.516.287
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	318.513.927	33
Toplam Dönen Varlıklar		11.901.384.524	7.942.359.446
Duran Varlıklar		48.728.386	64.414.060
Maddi Duran Varlıklar	11	36.414.741	40.032.116
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	2.771.192	18.059.578
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.368.376	6.322.366
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.368.376	6.322.366
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.174.077	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.174.077	-
Toplam Duran Varlıklar		48.728.386	64.414.060
TOPLAM VARLIKLAR		11.950.112.910	8.006.773.506

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
KAYNAKLAR		11.950.112.910	8.006.773.506
Kısa Vadeli Yükümlülükler		347.245.966	1.032.307.756
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	35.678	56.846
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	35.678	56.846
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	6.986.697	15.405.634
- İlişkili Olm. Taraf. Uzun Vadeli Borç. Kısa Vad. Kısımları	14	6.986.697	15.405.634
Ticari Borçlar	3,6	21.172.687	16.596.131
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	18.208.461	12.071.656
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.964.226	4.524.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	2.603.025	1.841.786
Diğer Borçlar	7	21.538.886	107.068.878
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	21.538.886	107.068.878
Ertelenmiş Gelirler	16	-	15.922
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	16	-	15.922
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	291.946.018	890.034.930
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.962.975	1.287.629
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.962.975	1.287.629
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		347.245.966	1.032.307.756
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.183.343.415	827.675.108
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.284.687	9.232.103
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.284.687	9.232.103
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.225.470	803.212
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karş.	18	1.225.470	803.212
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	2.180.833.258	817.639.793
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.183.343.415	827.675.108
ÖZKAYNAKLAR		9.419.523.529	6.146.790.642
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.419.523.529	6.146.790.642
Ödenmiş Sermaye	19	150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	128.466.062	128.466.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	19	18.358	(40.162)
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	18.358	(40.162)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	18.358	(40.162)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	40.093.549	27.387.388
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	19	5.867.648.445	334.972.439
Dönem Net Kârı/Zararı	19	3.233.297.115	5.506.004.915
Toplam Özkaynaklar		9.419.523.529	6.146.790.642
TOPLAM KAYNAKLAR		11.950.112.910	8.006.773.506

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2026 30.06.2026 TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025 TL	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.04.2026 30.06.2026 TL	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.04.2025 3.06.2025 TL
	Not				
Hasılat	20	8.759.235.404	558.364.895	3.336.003.479	304.862.165
Satışların Maliyeti (-)	21	(7.509.241.858)	(230.887.031)	(3.343.724.996)	(89.009.848)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KÂR (ZARAR)		1.249.993.546	327.477.864	(7.721.517)	215.852.317
BRÜT KÂR (ZARAR)		1.249.993.546	327.477.864	(7.721.517)	215.852.317
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(301.472.518)	(101.987.084)	(143.607.905)	(53.525.223)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	15.789.257	5.308.041	14.885.214	5.229.063
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		964.310.285	230.798.821	(136.444.208)	167.556.157
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	5.340.357.558	4.354.199.020	3.350.355.120	2.398.149.976
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	-	(1.160.756.172)	-	(1.160.756.172)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		6.304.667.843	3.424.241.669	3.213.910.912	1.404.949.961
Finansal Gelirler	25	108.301.279	400	96.419.225	-
Finansal Giderler (-)	25	(2.072.900)	(6.149.765)	5.428.847	(6.149.765)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	(1.503.769.725)	(280.338.605)	(807.450.564)	(173.663.069)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4.907.126.497	3.137.753.699	2.508.308.420	1.225.137.127
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.673.829.382)	291.926.781	(2.027.871.156)	309.674.311
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(310.660.997)	(65.872.884)	30.193.743	(46.158.997)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	(1.363.168.385)	357.799.665	(2.058.064.899)	355.833.308
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
-Ana Ortaklık Payları	19	3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.297.115	3.429.680.480	480.437.264	1.534.811.438
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		58.520	(244.147)	143.245	(256.850)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		58.520	(244.147)	143.245	(256.850)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	83.600	(348.781)	204.636	(366.930)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27	(25.080)	104.634	(61.391)	110.080
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	(25.080)	104.634	(61.391)	110.080
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		58.520	(244.147)	143.245	(256.850)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.233.355.635	3.429.436.333	480.580.509	1.534.554.588
-Ana Ortaklık Payları		3.233.355.635	3.429.436.333	480.580.509	1.534.554.588

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM							
01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	150.000.000	128.466.062	(40.162)	27.387.388	334.972.439	5.506.004.915	6.146.790.642
Transferler	-	-	-	11.312.286	5.494.692.629	(5.506.004.915)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	58.520	-	-	3.233.297.115	3.233.355.635
-Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	(25.080)	-	-	3.233.297.115	3.233.272.035
-Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	83.600	-	-	-	83.600
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	1.393.875	37.983.377	-	39.377.252
30.06.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	150.000.000	128.466.062	18.358	40.093.549	5.867.648.445	3.233.297.115	9.419.523.529
GEÇMİŞ DÖNEM							
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	35.000.000	81.001.620	(179.770)	13.119.522	263.894.187	224.341.688	617.177.247
Transferler	-	-	-	14.047.591	210.294.097	(224.341.688)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(244.147)	-	-	3.429.680.480	3.429.436.333
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	9.995.001	-	220.273	(5.967.821)	-	4.247.453
30.06.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	35.000.000	90.996.621	(423.917)	27.387.386	468.220.463	3.429.680.480	4.050.861.033

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA ARA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)*

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2026 30.06.2026 TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	Not	(653.973.883)	88.045.888
Dönem kârı/zararı (+/-)		3.233.297.115	3.429.680.480
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	3.233.297.115	3.429.680.480
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		518.909.818	(322.668.961)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	11	7.261.544	4.306.714
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		1.840.816	45.099
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.840.816	45.099
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	509.807.458	(327.020.774)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.085.845.787)	(3.044.784.743)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(3.793.484.974)	(3.729.105.931)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(111.934.850)	(84.766.880)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(111.934.850)	(84.766.880)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,7	(101.850.170)	(8.834.218)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(1.096.402)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(100.753.768)	(8.834.218)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(17.421.699)	(224.283)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,6	2.073.790	770.746.640
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	4.316.349	768.419.578
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Artış)	6	(2.242.559)	2.327.062
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	483.490	601.969
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(101.676.428)	4.639.048
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(101.676.428)	4.639.048
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	16	(18.323)	(5.955)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		37.983.377	2.164.867
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	-	2.164.867
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	37.983.377	-
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(333.638.854)	62.226.776
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(318.513.889)	25.966.577
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.821.140)	(147.465)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA ARA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2026 30.06.2026 TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025 TL
	Not		
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.300.270	(5.871.352)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(1.690.180)	(8.738.044)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.193.133)	(7.809.705)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(497.047)	(928.339)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		6.990.450	2.866.692
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(705.848)	(8.749.958)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(20.111.568)	25.949.581
-Kredilerden Nakit Girişleri	13	(20.111.568)	25.949.581
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	18.011.846	(22.364.739)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		1.393.874	(12.334.800)
D. Enflasyon Etkisi		(926.967.854)	(71.551.794)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.576.347.315)	1.872.783
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.576.347.315)	1.872.783
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.645.323.749	777.024
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		398.925.912	(97.160)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	4	1.467.902.346	2.552.648

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tera Portföy Yönetimi A.Ş., Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") olarak, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No: 17-19 İç Kapı No: 6 Sarıyer / İstanbul

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir

20 Nisan 2020 tarihinde Şirket hisselerinin tamamı Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12 Eylül 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiştir ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinler çerçevesinde unvan değişikliği gerçekleştirilerek Tera Portföy Yönetimi A.Ş. ünvanını almıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ortalama 35 çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2025: 28)

Unvan	30.06.2026		31.12.2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%99	148.500.000	%99	148.500.000
Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	%1	1.500.000	%1	1.500.000
Sermaye	%100	150.000.000	%100	150.000.000

Şirketin çıkarılmış sermayesi 150.000.000 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in bundan önceki 35.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 115.000.000,00 Türk Lirası sermayenin, tamamı Şirket'in Geçmiş Yıl Karlarından olmak üzere iç kaynakların sermayeye eklenmesi suretiyle karşılanmıştır. Şirket 'in kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000.-TL (Kırk milyon Türk Lirası) olup, her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 40.000.000 (Kırkınilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketimizin %1'ini temsil eden payları, 106.530.000 TL karşılığında 11 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulundan 11 Kasım 2015 tarihli ve PYS/PY.44/1377 no'lu yazısı ile Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi almıştır.

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar aşağıdaki gibidir;

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. Birinci Serbest Fon

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Birinci Serbest Fon 11 Mart 2021 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon' a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Algoritmik Stratejiler Serbest Fon

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Algoritmik Stratejiler Serbest Fon 18 Mayıs 2022 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon' a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. İkinci Serbest (Döviz) Fon

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon 3 Mayıs 2023 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. Üçüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon 4 Ağustos 2023 tarihli izahname onayı katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Tech Invest Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Tech Invest Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 13 Mayıs 2022 tarihli ihraç belgesi onayı ile kurulmuştur. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıldır. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 10 Eylül 2022 tarihli ihraç belgesi onayı ile kurulmuştur. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıldır. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 22 Kasım 2023 tarihli ihraç belgesi onayı ile kurulmuştur. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 8 yıldır. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu 12 Ekim 2023 tarihli ihraç belgesi onayı ile süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Tera Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu 9 Ocak 2024 tarihli ihraç belgesi onayı ile süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetim A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.11.2023 Tarih ve E-12233903-305.05-45868 Sayılı izni ile Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu, Tera Portföy Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu unvanı ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devri onaylanmış ve 09.02.2024 tarihi itibarıyla Şirket bünyesine katılmıştır. Süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Çatı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu

Tera Portföy Çatı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu unvanı ile 08.03.2024 tarihinde Şirketimize devri onaylanan fon süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Tera Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon 16 Temmuz 2024 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. DRV Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. DRV Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. DRV Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 16 Ağustos 2024 tarihli ihraç belgesi onayı ile kurulmuştur. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıldır. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

(Tera Portföy Yönetimi A.Ş. BRKT Siber Güvenlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu), 14.06.2026 tarihi itibarıyla (Tera Portföy Yönetimi A.Ş. DRV Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu) olarak değiştirilmiştir. Söz konusu unvan değişikliği, Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile gerçekleştirilmiş olup, Fon'un tüzel kişiliğinde, portföy yapısında ve yatırımcı haklarında herhangi bir değişikliğe yol açmamıştır. İşbu finansal tablolarda ve raporda yer alan bilgiler, unvan değişikliği öncesi ve sonrası dönemleri kapsayacak şekilde aynı Fon'a ilişkindir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası (TL) Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası (TL) Fonu, 27 Kasım 2024 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi (TL) Fon'u, 16 Aralık 2024 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Hisse Senetleri Şemsiye Fonu'na bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fon'u, 9 Ocak 2025 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon'u, Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon Sepeti Şemsiye Fonu, 15 Ekim 2025 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Maslak Serbest Özel Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Maslak Serbest Özel Fonu, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Maslak Serbest Özel Fonu, 8 Ağustos 2025 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Katılım (TL) Fonu, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Para Piyasası Katılım (TL) Fonu, 24 Kasım 2025 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Katılım Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu Fonu, 1.04.2026 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Katılım Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

- Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fonu, 25.02.2026 tarihli izahname onayı ile katılma paylarını ihraç etmiştir. Fon, Katılım Şemsiye Fon'a bağlı olup süresiz olarak kurulmuştur. Portföy saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait finansal tablolar, 31 Temmuz 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100' ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.06.2026	129,99	1,0000
31.12.2025	110,38	1,1775
30.06.2025	98,39	1,3210

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Finansal tablolar

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

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

Karşılaştırmalı rakamlar

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

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.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

- *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 açıklamalar getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin 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 kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

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.

- 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 uygulayabilir ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygulayabilir. 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.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Haziran 2026 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in Haziran 2026 tarihinde sona eren dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2025'ten itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 16 ve TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.06.2026	31.12.2025
Dilim Gayrimenkul Geliştirme Tur.Tic.A.Ş.	1.600.202	437.781
TOPLAM	1.600.202	437.781

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Tra Bilişim Teknoloj A.Ş.	350.805	229.766
Tera Yatırım Holding Anonim Şirketi	17.857.656	11.028.473
Barikat Bt Bilişim Ticaret A.Ş.		813.417
TOPLAM	18.208.461	12.071.656

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 30.06.2026 tarihi itibarıyla brüt 34.880.138 TL'dir. (30 Haziran 2025: 11.699.517 TL.)

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

	30.06.2026	31.12.2025
Banka	1.983.879	2.644.021.730
-Vadesiz Mevduat	1.983.879	2.644.021.730
Vadesi 3 Aydan Kısa Mevduat	1.465.918.467	1.302.019
TOPLAM	1.467.902.346	2.645.323.749

Vadesiz mevduatlara ilişkin döviz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
TL Mevduat	1.983.879	2.644.021.730
TOPLAM	1.983.879	2.644.021.730

Vadeli mevduatlara ilişkin döviz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Gecelik Repo	1.465.918.467	2.644.021.730
TOPLAM	1.465.918.467	2.644.021.730

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30.06.2026	31.12.2025
Hisse Senetleri	9.322.081.999	3.591.241.217
Diğer Menkul Kıymetler	297.694.796	1.491.574.738
Menkul Kıy.Değer Düş. Kar.(-)	(42.070.140)	(56.572.813)
TOPLAM	9.577.706.655	5.026.243.142

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Alıcılar	750.000	-
Diğer Ticari Alacaklar	393.089.563	244.963.231
TOPLAM	393.839.563	244.963.231

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	2.964.226	4.475.634
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	18.208.461	12.071.656
Diğer Ticari Borçlar	-	48.841
TOPLAM	21.172.687	16.596.131

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	110.511.386	2.759.903
Personelden Alacaklar	13.597.176	15.834.306
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.819.304	3.031.062
Yurtiçi Avanslar	-	249.953
İş Avansları- İlişkili Taraflardan	1.600.202	437.780
TOPLAM	127.528.068	22.313.004

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	21.538.886	107.068.878
TOPLAM	21.538.886	107.068.878

NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	15.893.965	3.516.287
TOPLAM	15.893.965	3.516.287

	30.06.2026	31.12.2025
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	5.174.077	-
TOPLAM	5.174.077	-

NOT 9) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	316.661.611	33
Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	1.852.316	-
TOPLAM	318.513.927	33

NOT 10) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2025 : Yoktur)

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Demirbaşlar	3.744.810	3.460.377
Tesis, Makine ve Cihazlar	31.443.509	30.534.810
Özel Maliyetler	14.594.091	14.594.090
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(1.616.445)	(1.295.222)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(7.109.862)	(4.079.987)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(4.641.362)	(3.181.952)
TOPLAM	36.414.741	40.032.116

NOT 12) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.310.197	15.813.150
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(11.941.821)	(9.490.784)
TOPLAM	4.368.376	6.322.366

NOT 13) KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Varlıkları – (Bina)	2.852.673	18.472.346
Kullanım Hakkı Varlıkları – (Taşıt)	11.013.946	8.410.639
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amort. (-) (Bina)	(3.452.364)	(4.205.320)
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amort. (-) (Taşıt)	(7.643.063)	(4.618.087)
TOPLAM	2.771.192	18.059.578

NOT 14) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Mali Borçlar	35.678	56.846
TOPLAM	35.678	56.846

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 14) KISA VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vad. Kısımları	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	6.986.697	15.405.634
TOPLAM	6.986.697	15.405.634

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	1.284.687	9.232.103
TOPLAM	1.284.687	9.232.103

NOT 15) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Personele Borçlar		
Ödenecek Sos. Güv. Kesintileri	2.603.025	1.841.786
TOPLAM	2.603.025	1.841.786

NOT 16) ERTELENMİŞ GELİRLER

	30.06.2026	31.12.2025
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Sipariş Avansları	-	15.922
TOPLAM	-	15.922

NOT 17) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.06.2026	31.12.2025
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		
Dön. Karı Ver. ve Diğ. Yük. Karş.	310.660.997	1.732.062.760
Dön.Kar.Peş.Öd.Ver.ve Yük (-)	(18.714.979)	(842.027.830)
TOPLAM	291.946.018	890.034.930

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 18) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	2.962.975	1.287.629
TOPLAM	2.962.975	1.287.629
	30.06.2026	31.12.2025
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.225.470	803.212
TOPLAM	1.225.470	803.212

NOT 19) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Ödenmiş Sermaye	30.06.2026	31.12.2025		
Sermaye	150.000.000	150.000.000		
Nominal sermaye	150.000.000	150.000.000		
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	128.466.062	128.466.062		
Toplam Sermaye	278.466.062	278.466.062		
	31.03.2026	31.12.2025		
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%99	148.500.000	%99	148.500.000
Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	%1	1.500.000	%1	1.500.000
Sermaye	%100	150.000.000	%100	150.000.000

Şirketin çıkarılmış sermayesi 150.000.000 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in bundan önceki 35.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 115.000.000,00 Türk Lirası sermayenin, tamamı Şirket'in Geçmiş Yıl Karlarından olmak üzere iç kaynakların sermayeye eklenmesi suretiyle karşılanmıştır.

Şirketimizin %1'ini temsil eden payları, 106.530.000 TL karşılığında 11 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 19) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2026	31.12.2025
Yasal Yedekler	40.093.549	27.387.388
TOPLAM	40.093.549	27.387.388

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. Maddesinin 2. fıkrasının c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Kazanç/Kayıplar	18.358	(40.162)
TOPLAM	18.358	(40.162)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2026	31.12.2025
Geçmiş Yıllar Karları	5.867.648.445	334.972.439
TOPLAM	5.867.648.445	334.972.439

	30.06.2026	31.12.2025
Net Dönem Karı/Zararı	3.233.297.115	5.506.004.915

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 20) HASILAT

Hasılat	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Hisse Senedi Satışları	7.285.219.125	269.039.846	2.432.781.389	91.357.258
Yurtiçi Komisyonlar	1.474.016.279	289.577.064	903.222.090	213.682.250
Türev Piyasalar Gelir / Gid. (-)	-	(252.015)	-	(177.343)
TOPLAM	8.759.235.404	558.364.895	3.336.003.479	304.862.165

NOT 21) SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti (-)	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Hisse Senedi Satışl.Mal. (-)	(7.247.379.469)	(219.789.772)	(3.081.862.608)	(84.339.797)
Komisyon ve Dğ. Hiz. Gid. (-)	(207.191.134)	(2.005.850)	(207.191.134)	(1.284.558)
Fon Giderleri (-)	(14.259.676)	(6.880.902)	(14.259.676)	(3.311.659)
Hisse Vergileri (-)	(40.411.579)	(2.210.507)	(40.411.578)	(73.834)
TOPLAM	(7.509.241.858)	(230.887.031)	(3.343.724.996)	(89.009.848)

NOT 22) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(301.472.518)	(101.987.084)	(143.607.905)	(53.525.223)
TOPLAM	(301.472.518)	(101.987.084)	(143.607.905)	(53.525.223)

NOT 23) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Esas Faal. Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	44.355	702.459	(3.801)	625.799
Diğer Gelir ve Karlar	13.818.811	4.605.582	12.962.925	4.603.264
Diğ.Olağandışı Gelir ve Karlar	1.926.091	-	1.926.090	-
TOPLAM	15.789.257	5.308.041	14.885.214	5.229.063

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 24) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Menkul Kıymet Değerleme Karları	5.340.357.558	4.354.199.020	3.350.355.120	2.398.149.976
TOPLAM	5.340.357.558	4.354.199.020	3.350.355.120	2.398.149.976

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Yatırım Faaliyetlerinden Gid. (-)				
Mnkl. Kymt Değ. Farkları (-)	-	(1.362.460)	-	(1.362.460)
Mnkl. Kıymet Zarar Karşılıkları (-)	-	(1.159.393.711)	-	(1.159.393.711)
TOPLAM	-	(1.160.756.172)	-	(1.160.756.172)

NOT 25) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Finansman Gelirleri				
Faiz Gelirleri	108.301.279	400	96.419.225	-
TOPLAM	108.301.279	400	96.419.225	-

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Finansman Giderleri (-)				
Kira Finasman Giderleri (-)	(2.072.900)	(6.149.765)	5.428.847	(6.149.765)
TOPLAM	(2.072.900)	(6.149.765)	5.428.847	(6.149.765)

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Net Parasal Poz. Kayıp / Kazançları				
Net Parasal Poz. Kayıpları (-)	(1.503.769.725)	(280.338.605)	(807.450.564)	(173.663.069)
TOPLAM	(1.503.769.725)	(280.338.605)	(807.450.564)	(173.663.069)

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 25) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(1.044.667.343)	(95.488.417)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	347.847	3.046
Maddi Duran & Maddi Olmayan Varlıklar	6.576.093	2.817.466
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	67.903	107.455
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(123.303.509)	
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(5.524.008)	(2.095.191)
Ödenmiş Sermaye	(41.993.850)	(26.572.851)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	6.057	25.691
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	6.057	25.691
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(880.843.876)	(69.774.033)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(880.843.876)	(69.774.033)
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(459.102.382)	(184.850.188)
Hasılat	(81.573.064)	(10.074.439)
Faaliyet Giderleri	14.770.266	(176.045.540)
Finansman Gelir / Giderleri	(2.039.226)	(40)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(390.260.358)	-
Dönem Vergi Gideri	-	1.269.831
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	-	-
NET PARASAL POZİSYON KAZ. (KAYIPLARI) (A+B+C)	(1.503.769.725)	(280.338.605)

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	58.520	(244.147)	143.245	(256.850)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	83.600	(348.781)	204.636	(366.930)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(25.080)	104.634	(61.391)	110.080

NOT 27) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirililmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla 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 – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin

Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 27) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	30.06.2026	31.12.2025
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.180.833.258	817.639.793
TOPLAM	2.180.833.258	817.639.793

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025	01.04 30.06.2026	01.04 30.06.2025
Dönem Vrg. Gel / Gid. (-)	(310.660.997)	(65.872.884)	30.193.743	(46.158.997)
Ertelenmiş Vergi Gel / Gid. (-)	(1.363.168.385)	357.799.665	(2.058.064.899)	355.833.308
TOPLAM	(1.673.829.382)	291.926.781	(2.027.871.156)	309.674.311

	30.06.2026		31.12.2025	
	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergiler	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergiler
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)				
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	7.290.027.493	(2.187.008.248)	2.755.466.140	(826.639.842)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(2.962.975)	888.893	(1.287.629)	386.289
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.225.470)	367.641	(803.212)	240.964
Sabit kıymet düzeltmelerine ilişkin giderler	5.557.059	(1.667.118)	6.785.357	(2.035.607)
VUK Enflasyon Düzeltmesi	(25.743.440)	7.723.032	(33.696.188)	10.108.856
TMS 29'a ilişkin giderler	9.291.720	(2.787.516)	5.579.670	(1.673.901)
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	(5.500.192)	1.650.058	(6.578.159)	1.973.448
Ertelenen vergi varlıkları / (yük.)	7.269.444.195	(2.180.833.258)	2.725.465.979	(817.639.793)

	30.06.2026	31.12.2025
Açılış Ertelenen Vergi Vrlk. / Yük. (-)	(817.639.793)	8.885.497
Sunum Farkı		(153.102)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(1.363.168.385)	(826.465.456)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	(25.080)	93.268
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlık / Yükümlülük (-)	(2.180.833.258)	(817.639.793)

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 aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. 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.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları indirilebilir Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı, Personel İzin Karşılığı, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 28) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in genel stratejisi 2025 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	2.530.589.381	1.859.982.864
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(1.467.902.346)	(2.645.323.749)
Net Borç	1.062.687.035	(785.340.885)
Toplam Öz Sermaye	9.419.523.529	6.146.790.642
Toplam Sermaye	10.482.210.564	5.361.449.757
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	10%	(15%)

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Sermaye risk yönetimi**

30.06.2026 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar 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						
Borçlanmalar	8.307.062	8.307.062	-	7.022.375	1.284.687	-
Ticari Borçlar	21.172.687	21.172.687	-	21.172.687	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.603.025	2.603.025	-	2.603.025	-	-
Diğer Borçlar	21.538.886	21.538.886	21.538.886	-	-	-
Karşılıklar	4.188.445	4.188.445	-	2.962.975	1.225.470	-
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-	-	-	-

31.12.2025 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar 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						
Borçlanmalar	24.694.583	24.694.583	-	15.462.480	9.232.103	-
Ticari Borçlar	16.596.131	16.596.131	-	16.596.131	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.841.786	1.841.786	-	1.841.786	-	-
Diğer Borçlar	107.068.878	107.068.878	107.068.878	-	-	-
Karşılıklar	2.090.841	2.090.841	-	1.287.629	803.212	-
Ertelenmiş Gelirler	15.922	15.922	-	15.922	-	-

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2026	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	393.839.563	1.600.202	125.927.866	1.467.902.346
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	393.839.563	1.600.202	125.927.866	1.467.902.346
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2025	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	244.963.231	437.781	21.875.223	2.645.323.749
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		244.963.231	437.781	21.875.223	2.645.323.749
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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 30) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dâhil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri (Devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket'in 30.06.2025 tarihi itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 419.338.015.445 TL'dir.

(Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 153.119.090.249 TL'dir.)

32) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.