

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI VE ÖZET
DİPNOTLARI

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tera Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tera Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2026 tarihli konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

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 konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Şevket KARADAŞ, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR	9-52

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ KONSOLİDE 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 Cari Dönem 30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		251.066.778.392	153.127.440.966
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	22.509.555.118	13.304.423.004
Finansal Yatırımlar	6	146.352.152.698	69.872.685.208
Ticari Alacaklar	7	24.562.581.295	28.718.998.164
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	8.859.441.936	15.849.129.093
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	15.703.139.359	12.869.869.071
Diğer Alacaklar	8	56.354.047.279	38.487.790.690
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	56.354.047.279	38.487.790.690
Türev Araçlar	9	495.947.434	14.895.122
Peşin Ödenmiş Giderler	10	49.622.533	6.012.504
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	1.600.202	437.779
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	48.022.331	5.574.725
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	742.872.035	3.178.219
Diğer Dönen Varlıklar	12	--	2.719.458.055
Duran Varlıklar		759.035.327	785.082.079
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6	264.222.500	311.143.132
Diğer Alacaklar		4.293.492	15.768.337
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.293.492	15.768.337
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	283.244	333.542
Maddi Duran Varlıklar	13	234.606.912	234.066.232
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	38.159.661	64.938.130
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	140.073.680	158.832.706
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		140.073.680	158.832.706
Peşin Ödenmiş Giderler		77.395.838	
TOPLAM VARLIKLAR		251.825.813.719	153.912.523.045

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ KONSOLİDE 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 Cari Dönem 30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		158.573.183.010	109.155.022.239
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	22.420.870.211	20.030.972.366
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	22.420.870.211	20.030.972.366
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	6.986.697	63.679.554
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	6.986.697	63.679.554
Ticari Borçlar	7	134.940.730.235	84.630.177.797
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	1.877.242.242	6.088.440.334
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	133.063.487.993	78.541.737.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	12.691.899	9.339.708
Diğer Borçlar	8	772.764.149	1.729.378.930
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	772.764.149	1.729.378.930
Ertelenmiş Gelirler	19	--	15.922
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	19	--	15.922
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	291.946.018	2.676.860.915
Kısa Vadeli Karşılıklar	21	127.193.801	14.597.047
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	22.743.080	14.591.968
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	104.450.721	5.079
Uzun Vadeli Yükümlülükler		896.353.927	9.014.295.319
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	66.308.434	38.298.314
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	66.308.434	38.298.314
Uzun Vadeli Karşılıklar	21	8.130.762	4.731.173
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	8.130.762	4.731.173
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	821.914.731	8.971.265.832

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025
ÖZKAYNAKLAR		92.356.276.782	35.743.205.487
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		92.322.458.603	35.686.396.707
Ödenmiş Sermaye	22	700.000.000	700.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	326.907.630	326.907.630
Geri Alınmış Paylar (-)	22	--	(10.491.760.675)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22	342.660.358	342.660.358
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(832.333)	(2.256.599)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(832.333)	(2.256.599)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(832.333)	(2.256.599)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	189.888.888	104.269.220
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	44.535.337.438	741.831.011
Dönem Net Kârı/Zararı	22	46.228.496.622	43.964.745.762
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		33.818.179	56.808.780
TOPLAM KAYNAKLAR		251.825.813.719	153.912.523.045

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
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.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2026 30.06.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.04.2026 30.06.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.04.2025 30.06.2025
Hasılat	24	112.716.214.353	59.625.364.545	53.105.026.227	35.665.662.099
Satışların Maliyeti (-)	25	(87.429.002.261)	(54.234.393.747)	(39.511.053.176)	(31.348.303.575)
BRÜT KAR (ZARAR)		25.287.212.092	5.390.970.798	13.593.973.051	4.317.358.524
Genel Yönetim Giderleri (-)	26, 27	(3.392.669.747)	(1.279.036.632)	(2.284.157.449)	(853.782.393)
Pazarlama Giderleri (-)	26, 27	(496.443.360)	(180.771.567)	(276.092.910)	(42.691.393)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	2.753.040.629	1.007.973.815	(408.912.033)	480.860.499
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(890.442.549)	(348.105.808)	(396.708.610)	260.986.230
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		23.260.697.065	4.591.030.606	10.228.102.049	4.162.731.467
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	50.315.572.084	36.357.191.915	29.442.627.316	22.411.500.750
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	29	(53.127.901)	(13.354.818.629)	(18.629.587)	(13.316.233.288)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		73.523.141.248	27.593.403.892	39.652.099.779	13.257.998.929
Finansal Gelirler	30	2.763.036.933	227.590.016	1.879.244.469	63.503.023
Finansal Giderler (-)	30	(29.374.544.826)	(5.687.054.172)	(16.110.560.171)	(4.014.849.711)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	31	(7.259.948.437)	(1.587.059.565)	(6.711.276.766)	(1.364.618.879)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		39.651.684.918	20.546.880.172	18.709.507.310	7.942.033.362
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		6.609.144.675	3.953.123.997	5.942.278.952	4.217.848.146
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	32	(310.660.997)	(65.872.866)	30.193.496	(46.158.985)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	32	6.919.805.672	4.018.996.863	5.912.085.456	4.264.007.131
DÖNEM KARI (ZARARI)		46.260.829.593	24.500.004.169	24.651.786.262	12.159.881.508
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		46.260.829.593	24.500.004.169	24.651.786.262	12.159.881.508
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		32.332.971	--	4.804.392	--
-Ana Ortaklık Payları		46.228.496.622	24.500.004.169	24.646.981.870	12.159.881.508
Pay Başına Kazanç (Zarar)		66,0407	156,0000	35,0407	82,0000
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		66,0407	156,0000	35,0407	82,0000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		66,0407	156,0000	35,0407	82,0000
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		66,0407	156,0000	35,0407	82,0000

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 Cari Dönem 01.01.2026 Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.04.2026 30.06.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.04.2025 30.06.2025
DÖNEM KARI (ZARARI)	46.260.829.593	24.500.004.169	24.651.786.262	12.159.881.508
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	1.424.266	(135.116)	2.084.134	(244.967)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	32 2.034.666	(193.022)	2.977.333	(193.022)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(610.400)	57.906	(893.199)	(51.945)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	32 (610.400)	57.906	(893.199)	(51.945)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	1.424.266	(135.116)	2.084.134	(244.967)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	46.262.253.859	24.499.869.053	24.653.870.396	12.159.636.540
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	32.332.971	--	4.804.392	--
-Ana Ortaklık Payları	46.229.920.888	24.499.869.053	24.649.066.004	12.159.636.540

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

CARİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
01.01.2026	700.000.000	326.907.630	(10.491.760.675)	342.660.358	(2.256.599)	104.269.220	741.831.011	43.964.745.762	35.686.396.707	56.808.780	35.743.205.487
Transferler	-	-	-	-	-	85.619.668	43.964.745.762	(43.964.745.762)	(85.619.668)	-	(85.619.668)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	1.424.266	-	-	46.228.496.622	46.229.920.888	32.332.971	46.262.253.859
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	46.228.496.622	46.228.496.622	32.332.971	46.260.829.593
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	1.424.266	-	-	-	1.424.266	-	1.424.266
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	10.491.760.675	-	-	-	-	-	10.491.760.675	(55.323.572)	10.436.437.103
30.06.2026	700.000.000	326.907.630	-	342.660.358	(832.333)	189.888.888	44.535.337.438	46.228.496.622	92.322.458.603	33.818.179	92.356.276.782
ÖNCEKİ DÖNEM											
01.01.2025	157.500.000	219.327.311	-	491.314.633	(1.543.067)	41.995.261	543.879.761	626.165.361	2.078.639.260	-	2.078.639.260
Transferler	-	-	-	-	-	61.430.747	564.734.614	(626.165.361)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(135.116)	-	-	24.500.004.169	24.499.869.053	-	24.499.869.053
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	(193.022)	-	-	24.500.004.169	24.499.811.147	-	24.499.811.147
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	57.906	-	-	-	57.906	-	57.906
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	141.785.042	-	141.785.042	-	141.785.042
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	(1.281.181.772)	-	-	843.601	(10.826.529)	-	(1.291.164.700)	-	(1.291.164.700)
30.06.2025	157.500.000	219.327.311	(1.281.181.772)	491.314.633	(1.678.183)	104.269.609	1.239.572.888	24.500.004.169	25.429.128.655	-	25.429.128.655

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2026 30.06.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2025 30.06.2025
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.715.551.439)	(33.271.539.668)
Dönem kârı/zararı (+/-)		46.228.496.622	24.500.004.169
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	22	46.228.496.622	24.500.004.169
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		(39.631.598.968)	(8.019.576.239)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13, 14	88.716.990	33.527.142
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		499.548.634	2.299.526
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	25.949.934	2.299.526
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		473.598.700	--
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(25.425.291.992)	--
-Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(25.425.291.992)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		100.596	--
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		100.596	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	33	(15.490.150.101)	(8.055.402.907)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		695.476.905	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(77.410.125.662)	(109.580.855.349)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(152.958.934.980)	(102.053.814.174)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		8.312.833.738	(7.597.029.034)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4, 7	13.979.374.314	(6.893.359.429)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(5.666.540.576)	(703.669.605)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(35.709.563.488)	(2.241.853.191)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4,8	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(35.709.563.488)	(2.241.853.191)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	9	(962.104.624)	2.973.742
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(242.011.734)	(15.006.576)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		100.621.104.876	2.268.035.380
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4, 7	(8.422.396.184)	(3.582.252)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	109.043.501.060	2.271.617.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	6.704.382	17.465.869
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.913.229.562)	30.608.054
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	--	(1.107.200)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.913.229.562)	31.715.254
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		(31.844)	(5.955)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.435.107.574	7.770.536
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		5.435.107.574	18.597.066
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		--	(10.826.529)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(70.813.228.008)	(93.100.427.418)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33	(1.479.387.632)	34.717.466
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		67.577.064.201	59.794.170.285

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2026 30.06.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2025 30.06.2025
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		171.309.082	(45.670.196)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından		37.518.052	--
Kaynaklanan Nakit Girişleri			
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13, 14	37.518.052	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(540.680)	(83.509.411)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13, 14	(540.680)	(74.779.859)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13, 14	--	(8.729.552)
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(423.279)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		134.331.710	38.262.493
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.232.924.521	35.555.947.631
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından		--	141.785.042
Kaynaklanan Nakit Girişleri			
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	141.785.042
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.779.795.690	75.371.948.248
-Kredilerden Nakit Girişleri	16	4.779.795.690	75.371.948.248
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		6.453.128.831	(39.957.785.660)
D. Enflasyon Etkisi		(8.696.081.088)	(340.235.087)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		(2.006.317.564)	2.066.368.059
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.006.317.564)	2.066.368.059
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.006.317.564)	2.066.368.059
(A+B+C+D)		(2.006.317.564)	2.066.368.059
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	13.304.423.004	906.379.903
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		11.211.449.678	129.531.211
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	22.509.555.118	3.102.279.173
(A+B+C+D+E+F+G)			

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:5 Sarıyer / İstanbul, Türkiye merkez adresinde SPK'dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirketin, merkez adresinden başka irtibat büroları mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Grup'un ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Oğuz TEZMEN	25,17	25,17	176.223.109	176.223.109
Emre TEZMEN	31,90	31,90	223.271.998	223.271.998
Gül Ayşe ÇOLAK	-	8,52	-	59.615.999
Tera Portföy Birinci Serbest Fon	11,21	-	78.472.633	-
Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	7,49	-	52.405.999	-
Geri Alınan Paylar	-	7,40	-	51.830.106
Halka Açık Paylar	24,23	27,01	169.626.261	189.058.788
Toplam	100,00	100,00	700.000.000	700.000.000

Adresler:

Merkez	: Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:5 Sarıyer/İstanbul
Antalya İrtibat Bürosu	: Şirinyalı Mahallesi Lara Caddesi No:100/3 Kat:1 Muratpaşa/Antalya
Akasya İrtibat Bürosu	: Akasya Acıbadem Konutları Kent Etabı Kule A1 Kat:18/67 Üsküdar/İstanbul
Ankara İrtibat Bürosu	: Kızılırmak Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Next Level Rezidans No:3B/15(408) Söğütözü, Çankaya/Ankara
Kadıköy İrtibat Bürosu	: Koşuyolu Mah. Cevat Paşa Sok. No:19 Kadıköy/İstanbul
Bodrum İrtibat Bürosu	: Muskebi Mah. Cumhuriyet Cad. No:68/2 Bodrum/Muğla
İzmir İrtibat Bürosu	: Alsancak Mah. Atatürk Caddesi No:368/B Konak/İzmir
Adana İrtibat Bürosu	: Kayalıbağ Mah. Turan Cemal Beriker Bulvarı No19/C Asma Kat Seyhan/Adana

30 Haziran 2026 itibarıyla çalışan personel sayısı aylık ortalama 142 kişidir (2025 yılı: 107 kişi).

Şirket'in 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı, 3.000.000.000 TL'ye çıkarılarak 08.07.2025 tarihinde tescil edilmiştir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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 Kurulu (SPK)'ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

- Geniş Yetkili Aracı Kurum {(Alım Tarih/No: 02.01.2015 / G-001 (348))}

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti
- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti
- Tezgahüstü Türev Araç Alım- Satım İşlem Faaliyeti
- Yurt Dışı Paylar ve Diğer Menkul Kıymetler
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti

izinleri bulunmaktadır.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık;

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.	Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak	150.000.000	148.500.000	TRY	99	Bağlı Ortaklık

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Temmuz 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TMS ve TFRS'lere uygun olarak sunulmuştur. Şirket, muhasebe kayıtlarını yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

KGK'nın 23.11.2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TMS/TFRS uygulayan şirketlerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardında ("TMS 29") yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği ile kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir. SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/TFRS'yi 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.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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 Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30.06.2026	129,99	1,00000	206%
31.12.2025	110,39	1,17758	211%
30.06.2025	98,40	1,32109	220%

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı ve TMS 2 Stoklar Standardı hükümleri uygulanmaktadır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal 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.

Grup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme

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

Raporlama para birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim 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 geri çağrılabilir olmayan 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. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bu değişikliklerin, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de 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.

Bu değişiklik, Grup için geçerli olmadığından Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi 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 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri: Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

KGK tarafından 14 Nisan 2026 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim başlıklı değişiklik ile TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı (TMS 21) kapsamında yüksek enflasyonlu olmayan bir geçerli (fonksiyonel) para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu zorunlu kılmıştır. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan ancak; sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme, finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil tüm tutarları için, cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanacaktır. Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme ise, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade edecektir. Bu değişiklikler ayrıca ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup bu değişikliğin konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirecektir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 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, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. 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 finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'de yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Grup TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

2.2 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.

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.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren dönem konsolide 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 konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Not 18).

Faydalı ömür

Grup, 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.

Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR**

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

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.2026 – 30.06.2026 Dönemi	Aracılık Faaliyetleri	Portföy Yönetimi	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	103.956.978.949	8.759.235.404	--	112.716.214.353
Satışların Maliyeti (-)	(80.181.622.792)	(7.247.379.469)	--	(87.429.002.261)
BRÜT KAR/ZARAR	23.775.356.157	1.511.855.935	--	25.287.212.092
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.091.197.229)	(301.472.518)		(3.392.669.747)
Pazarlama Giderleri (-)	(496.443.360)	--		(496.443.360)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.737.251.372	15.789.257		2.753.040.629
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(683.251.415)	(207.191.134)	--	(890.442.549)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	22.241.715.525	1.018.981.540	--	23.260.697.065
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	44.975.214.526	5.340.357.558	--	50.315.572.084
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	(53.127.901)	--	--	(53.127.901)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	67.163.802.150	6.359.339.098	--	73.523.141.248
Finansal Gelirler	2.654.735.654	108.301.279	--	2.763.036.933
Finansal Giderler (-)	(29.317.800.671)	(56.744.155)	--	(29.374.544.826)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(2.493.329.361)	(1.503.769.725)	(3.262.849.351)	(7.259.948.437)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	38.007.407.772	4.907.126.497	(3.262.849.351)	39.651.684.918
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	--	(310.660.997)	--	(310.660.997)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	8.282.974.057	(1.363.168.385)	--	6.919.805.672
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI	46.290.381.829	3.233.297.115	(3.262.849.351)	46.260.829.593

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR**

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

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01.2025 – 30.06.2025 Dönemi	Aracılık Faaliyetleri	Portföy Yönetimi	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	59.069.420.604	555.943.941	--	59.625.364.545
Satışların Maliyeti (-)	(54.014.604.034)	(219.789.713)	--	(54.234.393.747)
BRÜT KAR/ZARAR	5.054.816.570	336.154.228	--	5.390.970.798
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.179.470.375)	(99.566.257)	--	(1.279.036.632)
Pazarlama Giderleri (-)	(180.771.567)	--	--	(180.771.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	835.921.009	172.052.806	--	1.007.973.815
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(346.099.959)	(2.005.849)	--	(348.105.808)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4.184.395.678	406.634.928	--	4.591.030.606
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32.169.738.833	4.187.453.082	--	36.357.191.915
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	(12.190.843.138)	(1.160.755.859)	(3.219.632)	(13.354.818.629)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	24.163.291.373	3.433.332.151	(3.219.632)	27.593.403.892
Finansal Gelirler	227.589.616	400	--	227.590.016
Finansal Giderler (-)	(5.671.813.001)	(15.241.171)	--	(5.687.054.172)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.115.136.933)	(326.497.381)	(145.425.251)	(1.587.059.565)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	17.603.931.055	3.091.593.999	(148.644.883)	20.546.880.171
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(46.158.850)	(19.714.016)		(65.872.866)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	3.661.197.294	357.799.569		4.018.996.863
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI	21.218.969.499	3.429.679.552	(148.644.883)	24.500.004.168

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 4) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2026	31.12.2025
İlişkili Taraftan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Tera Yatırım Holding A.Ş.	--	5.596.097.945
Tera Girişim Sermayesi Yat.Ort.A.Ş.	156.390.668	434.286.471
Viva Terra Hayvancılık A.Ş.	440.962.685	3.164.062.004
Viva Terra Su A.Ş.	387.863.241	155.181.963
TRA Bilişim Teknoloji Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.	234.827.959	932.524.656
Diğer	--	25.099.478
Kointra Kripto Varlık Alım Satım A.Ş.	1.357.149.221	106.007.331
Tera Yatırım Teknoloji Holding A.Ş.	894.152.954	252.148.012
Tera Finans Faktoring A.Ş.	4.824.211.173	4.162.827.322
Tera Özel Güvenlik A.Ş.	65.848.688	--
Peker GYO A.Ş.	--	1.020.593.168
Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	498.035.347	--
Gerçek Kişiler	--	300.743
Toplam	8.859.441.936	15.849.129.093
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)		
Tera Yatırım Bankası A.Ş.	1.311.153.070	2.359.428.076
Kointra Bilişim Teknoloji A.Ş.	--	19.930.079
Diğer	--	360.389.036
TRA Bilişim Teknoloji Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.	--	229.718
Tera Portföy Yönetim A.Ş.	--	2.637.565.140
Tera Portföy Yönetim A.Ş. Fonları	--	440.422.925
Barikat Dijital Teknoloji Servisleri A.Ş.	6.203.837	813.417
Barikat İnternet A.Ş.	9.218.553	--
Tera Yatırım Holding A.Ş.	550.666.782	118.061.546
Gerçek Kişiler	--	151.600.397
Toplam	1.877.242.242	6.088.440.334

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 98.442.388,07 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-31.12.2025: 194.820.799 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 5) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.06.2026	31.12.2025
Kasa	3.101	3.652
-Türk Lirası	3.101	3.652
Bankalar	69.693.078	2.708.963.511
Bankalar Yabancı Para	14.047.539.428	2.669.760.318
Vadesi 3 Aydan Kısa Mevduat	2.399.598.851	2.675.563.667
Diğer Hazır Değerler	5.992.720.660	5.250.131.856
Toplam	22.509.555.118	13.304.423.004

Diğer Hazır Değerler hesabının bakiyesinin tamamı şirketin gram altınlarından oluşmaktadır.

Dönem sonları itibarıyla Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2026	31.12.2025
TL	69.693.078	2.708.963.511
USD	12.670.414.882	2.304.447.217
GBP	1.749.259	1.014.628
EUR	1.375.375.287	364.298.473
Toplam	14.117.232.506	5.378.723.829

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 5) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para			
Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	30.06.2026
TL	39,33%	01.07.2026	2.399.598.851
			2.399.598.851

NOT 6) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

	30.06.2026	31.12.2025
Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri (*)	77.751.593.316	58.865.068.955
Özel Kesim Tahvil Snt.Ve Bono.	1.563.615.490	432.099.365
Kamu Kesimi Tahvil Snt.Ve Bono	31.910.314	103.557.496
Müşteri Varlıkları (Finansal Varlıklar)	8.812.775.946	6.150.643.730
Diğer Menkul Kıymetler	58.192.257.632	4.321.315.662
Toplam	146.352.152.698	69.872.685.208

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket elinde bulundurduğu, finansal yatırımlara ilişkin oluşabilecek muhtemel değer değişimlerinin etkilerini dikkate alarak elde edilen değer artışlarına istinaden %70 oranında ihtiyat karşılığı ayırmış olup ilgili karşılık, finansal tablolarda kâr veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar;

	30.06.2026	31.12.2025
Bağlı Menkul Kıymetler	264.222.500	311.143.132
Toplam	264.222.500	311.143.132

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar;

	30.06.2026	31.12.2025
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	283.244	333.542
Toplam	283.244	333.542

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşteriler	1.108.575.939	1.606.648.926
Müşteriler - İlişkili Taraflar	412.770.157	6.980.429.465
Kredili Müşteriler	4.659.961.826	5.590.183.837
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	558.478	400.051
Komisyon Tahakkukları	63.080.314	-
BPP Takas Ve Saklama Merkezi	-	3.197.129.700
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	8.190.541.742	1.776.059.068
Kas İşl. Takas Merkezi Müşteri	2.999.109	7.677.680
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	582.280	9.038.732
Tahvıl Takas Merkezi	245.597.186	6.569.953
Diğer Ticari Alacaklar	1.431.242.485	676.161.124
Diğer Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	8.446.671.779	8.868.699.628
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.942.882	3.064.294
Şüpheli Tic.Al. Karşılığı (-)	(2.942.882)	(3.064.294)
Toplam	24.562.581.295	28.718.998.164

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Müşterilere Borçlar	8.005.570.191	5.671.097.489
Müşterilere Borçlar - İlişkili Taraflar	1.564.550.733	5.639.590.592
Borsa Para Piyasası	114.959.339.803	70.455.599.134
Borsa Para Piyasası - İlişkili Taraflar	1.374.659	448.849.742
Vadeli İşl.Ve Opsiyon Szl.	7.864.902.427	1.759.193.220
Vadeli İşl.Ve Opsiyon Szl. - İlişkili Taraflar	311.316.850	-
Kaldıraçlı İşlemler Müşteri Alacakları	3.555.587	8.075.376
Diğer Ticari Borçlar	2.230.119.985	647.772.244
Toplam	134.940.730.235	84.630.177.797

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Depozito Ve Teminatlar	56.304.832.993	38.427.599.967
Personelden Alacaklar	18.017.968	16.975.592
Diğer Çeşitli Alacaklar	31.196.318	43.215.131
Toplam	56.354.047.279	38.487.790.690

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2026	31.12.2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.293.492	15.768.337
Toplam	4.293.492	15.768.337

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Alınan Depozito ve Teminatlar	214.339.421	-
Diğer Çeşitli Borçlar	655.871	11.078.050
Ödenecek Giderler	99.028.972	63.770.258
Ödenecek Vergi ve Fonlar	458.739.885	1.654.530.622
Toplam	772.764.149	1.729.378.930

NOT 9) TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	30.06.2026	31.12.2025
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Sözleşmeleri	495.947.434	14.895.122
Toplam	495.947.434	14.895.122

NOT 10) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2026	31.12.2025
Gelecek Aylara Ait Giderler	48.022.331	5.574.725
Personel Avansları	1.600.202	437.779
Toplam	49.622.533	6.012.504

NOT 11) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.06.2026	31.12.2025
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	339.909.207	34.531
Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	402.962.828	3.143.688
Toplam	742.872.035	3.178.219

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 12) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen/Duran Varlıklar	30.06.2026	31.12.2025
Gelir Tahakkukları	-	2.719.458.055
Toplam	-	2.719.458.055

NOT 13) MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	30.06.2026	31.12.2025
Binalar	147.743.636	147.743.676
Tesis Makine Ve Cihazlar	119.349.820	112.000.111
Taşıtlar	29.305.237	30.208.407
Demirbaşlar	59.339.660	59.055.221
Diğer Maddi Duran Varlıklar	64.649.646	52.214.691
Özel Maliyetler	14.594.091	14.594.032
Binalar Amortismanı (-)	(23.300.059)	(21.858.319)
Makina Tesis ve Cihazlar Amortismanı (-)	(63.702.086)	(53.820.182)
Taşıtlar Araç ve Gereç Amortismanı (-)	(15.950.058)	(14.331.667)
Döşeme ve Demirbaşlar Amortismanı (-)	(49.015.180)	(47.304.474)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(43.766.433)	(41.253.323)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(4.641.362)	(3.181.941)
Toplam	234.606.912	234.066.232

NOT 14) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.06.2026	31.12.2025
Haklar	296.698.722	282.778.361
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.310.196	15.813.087
Haklar İtfa Payı (-)	(156.734.722)	(130.267.995)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa Payı (-)	(16.200.516)	(9.490.747)
Toplam	140.073.680	158.832.706

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 15) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti, kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri içerir.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Grup'un 30 Haziran 2026 -31 Aralık 2025 itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

Kullanım Hakkı Varlıkları	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Varlıkları - Bina	56.731.455	35.541.006
Kullanım Hakkı Varlıkları - Taşıt	82.491.252	88.445.449
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanı (-) (Bina)	(56.237.535)	(51.196.954)
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanı (-) (Taşıt)	(44.825.511)	(7.851.371)
Toplam	38.159.661	64.938.130

NOT 16) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar;

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2026	31.12.2025
Banka Kredileri	20.585.000.000	16.127.075.858
Çıkarılmış Bonolar Ve Senetler	1.805.000.000	3.903.677.700
Diğer Mali Borçlar	35.678	56.845
Ödünç İşlemlerinden Borçlar	30.834.533	161.963
Toplam	22.420.870.211	20.030.972.366

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 17) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları;

Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	6.986.697	63.679.554
Toplam	6.986.697	63.679.554

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli;

Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	30.06.2026	31.12.2025
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	66.308.434	38.298.314
Toplam	66.308.434	38.298.314

NOT 18) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	12.691.899	9.339.708
Toplam	12.691.899	9.339.708

NOT 19) ERTELENMİŞ GELİRLER

İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler:

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

NOT 20) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2026	31.12.2025
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yükümlülük Karşılığı	310.660.997	8.328.422.685
Dönem Karı Peşin Ödenmiş Vergi ve Yükümlülük (-)	(18.714.979)	(5.651.561.770)
Toplam	291.946.018	2.676.860.915

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 21) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli	30.06.2026	31.12.2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	22.743.080	14.591.968
Diğer Borç Ve Gider Karşılığı	104.450.721	5.079
Toplam	127.193.801	14.597.047
Uzun Vadeli	30.06.2026	31.12.2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.130.762	4.731.173
Toplam	8.130.762	4.731.173

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 Kanunu'nun 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.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2026	31.12.2025
İskonto oranı	2,86%	2,86%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	94,58%	94,58%

NOT 22) ÖZKAYNAKLAR

	30.06.2026	31.12.2025
Sermaye	700.000.000	700.000.000
Toplam	700.000.000	700.000.000

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 22) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun vermiş olduğu izne istinaden ödenmiş sermayesini 700.000.000 TL'ye çıkartmış, 05.11.2025 tarihi itibarıyla artırılan kısım pay sahiplerine Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından dağıtımı tamamlanmıştır. 1 Ekim 2024 tarihinde tescil olmuştur.

Sermaye Düzeltme Farkları

	30.06.2026	31.12.2025
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	326.907.630	326.907.630
Toplam	326.907.630	326.907.630

Geri Alınmış Paylar

	30.06.2026	31.12.2025
Geri Alınmış Paylar	-	(10.491.760.675)
Toplam	-	(10.491.760.675)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	30.06.2026	31.12.2025
Hisse Senedi İhraç Primleri	342.660.358	342.660.358
Toplam	342.660.358	342.660.358

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2026	31.12.2025
Tanımlanmış Fayda Planları Kazanç/Kayıplar	(832.333)	(2.256.599)
Toplam	(832.333)	(2.256.599)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2026	31.12.2025
Yasal Yedekler	189.888.888	104.269.220
Toplam	189.888.888	104.269.220

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 22) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2026	31.12.2025
Geçmiş Yıllar Karları	44.535.337.438	741.831.011
Toplam	44.535.337.438	741.831.011

	30.06.2026	31.12.2025
Net Dönem Karı/(Zararı)	46.228.496.622	43.964.745.762
Toplam	46.228.496.622	43.964.745.762

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 23) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Teminat mektupları

İlgili Kurum	Banka	30.06.2026	31.12.2025
Borsa Para Piyasası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	585.000.000	758.062.061
Borsa Para Piyasası	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	235.000.000	952.436.949
Borsa Para Piyasası	Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	90.000.000	116.624.933
Borsa Para Piyasası	Türkiye İş Bankası A.Ş.	62.500.000	80.989.536
Borsa Para Piyasası	Türkiye Vakıflar Bank.T.A.O.	24.500.000	32.395.815
Borsa Para Piyasası	Şekerbank T.A.Ş.	14.782.000	19.154.997
Borsa Para Piyasası	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9.890.000	12.815.784
Borsa Para Piyasası	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	6.323.663
Borsa Para Piyasası	Akbank T.A.Ş.	-	3.239.581
Toplam		1.021.672.000	1.982.043.320

b) VİOP İşlemleri

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2025: Yoktur.).

c) Saklama Hizmeti / Diğer

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet toplamı 5.022.231.578.854 TL nominal değerdedir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.).

d) Davalar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 23) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	30.06.2026	31.12.2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.021.672.000	1.982.043.320
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	1.021.672.000	1.982.043.320

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı %1,08'dür (31 Aralık 2025: %5,05).

NOT 24) HASILAT

	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Hisse Senedi Satışları	63.537.965.020	3.761.669.802	5.741.109.878	2.179.316.902
Yatırım Fonu Satışları	39.390.949.643	54.271.531.117	39.390.949.643	32.690.712.955
Finansman Bonusu Satışları	116.601.400	84.485.252	116.601.400	15.356.543
Devlet & Özel Kesim Tahvili Satışları	5.063.507.965	145.751.015	5.063.507.965	76.533.468
Yurtiçi Komisyonlar	2.126.123.852	412.559.958	1.206.059.335	290.044.975
Halka Arz Komisyonlar	-	178.373.773	(17.899.650)	1.219.205
Yurtdışı Komisyonlar (-)	25.543.231	6.576.945	16.760.847	3.479.899
Türev Piyasalar Gelir / Gid. (-)	-	(252.706)	-	(943.537)
Diğer Hizmet Gelirleri	76.247.980	3.367.765	51.114.226	(3.261.503)
Müşterilerden Alınan Faiz Gel.	1.958.232.580	764.531.153	1.141.947.718	419.309.332
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	-	(155.993)	-	29.030
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme	45.753.500	(3.073.536)	10.023.328	(6.135.170)
Forex Gelir / Giderleri (-)	(9.296.831)	-	(9.296.831)	-
Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Kar / Zararı (+) / (-)	384.586.013	-	394.148.368	-
Toplam	112.716.214.353	59.625.364.545	53.105.026.227	35.665.662.099

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 25) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(43.549.554.728)	(3.212.929.324)	3.208.351.304	(1.732.190.144)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(40.080.893.078)	(50.787.615.538)	(38.920.850.026)	(29.521.521.082)
Finansman Bonusu Satışları Maliyeti (-)	(116.850.000)	(86.183.408)	(116.850.000)	(16.768.689)
Devlet & Özel Kesim Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(3.681.704.455)	(147.665.477)	(3.681.704.454)	(77.823.660)
Toplam	(87.429.002.261)	(54.234.393.747)	(39.511.053.176)	(31.348.303.575)

NOT 26) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.392.669.747)	(1.279.036.632)	(2.284.157.449)	(853.782.393)
Paz. Satış Dağ. Giderleri (-)	(496.443.360)	(180.771.567)	(276.092.910)	(42.691.393)
Toplam	(3.889.113.107)	(1.459.808.199)	(2.560.250.359)	(896.473.786)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 28) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Alacak Faiz Gelirleri	3.192.124.239	489.887.524	654.047.193	252.193.703
Konusu Kalmayan Karşılıklar	44.355	2.984.468	(354.955)	2.226.233
Diğer Gelir ve Karlar	(1.815.980.967)	116.817.999	(1.850.956.171)	98.382.260
Kambiyo Karları	1.376.853.002	398.283.824	788.351.900	128.058.303
Toplam	2.753.040.629	1.007.973.815	(408.912.033)	480.860.499
	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Komisyon ve Diğ. Hiz. Gid. (-)	(210.036.161)	(6.206.638)	(186.797.800)	389.786.808
Kambiyo Zararları (-)	(680.591.976)	(325.976.565)	(210.100.937)	(113.048.771)
Diğer Gid. ve Zararlar (-)	185.588	(15.922.605)	190.127	(15.751.807)
Toplam	(890.442.549)	(348.105.808)	(396.708.610)	260.986.230

NOT 29) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Menkul Kıy. Satış Karları	5.340.357.558	4.354.197.849	3.350.356.562	2.398.149.331
İştiraklerden Temettü Gelir.	387.805	34	118.509	34
Finansal Varlık Değer Artışı	44.974.826.721	32.002.994.032	26.092.152.245	20.013.351.385
Toplam	50.315.572.084	36.357.191.915	29.442.627.316	22.411.500.750
	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Finansal Yat. Değ. Azalış Zarar. (-)	(53.127.901)	(13.354.818.629)	(18.629.587)	(13.316.233.288)
Toplam	(53.127.901)	(13.354.818.629)	(18.629.587)	(13.316.233.288)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET 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 GELİRLER/GİDERLER

Finansal Gelirler	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
Faiz Gelirleri	2.763.036.933	227.590.016	1.879.244.469	63.503.023
Toplam	2.763.036.933	227.590.016	1.879.244.469	63.503.023
Finansal Giderler	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
BPP Faiz Giderleri (-)	(4.422.054.559)	(4.606.272.118)	(2.482.595.220)	(3.486.550.834)
Kiralama Var. Fin. Giderleri (-)	(7.926.725)	(13.711.600)	2.868.503	(10.853.836)
Fonların Giderleri (-)	(14.259.676)	(6.880.900)	(5.662.281)	(3.311.658)
Hisse Vergi (-)	(40.411.579)	(2.210.507)	1.415.962	(73.834)
Kısa Vadeli Borç. Giderleri (-)	(24.889.892.287)	(1.057.979.047)	(13.626.587.135)	(514.059.549)
Toplam	(29.374.544.826)	(5.687.054.172)	(16.110.560.171)	(4.014.849.711)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 31) NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	30.06.2025
Net Parasal Pozisyon Kayıp / Kazançları		
Net Parasal Pozisyon Kayıpları (-)	(7.259.948.437)	(1.587.059.565)
TOPLAM	(7.259.948.437)	(1.587.059.565)
	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	30.06.2025
PARASAL OLMAYAN KALEMLER		
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(3.955.105.236)	(397.168.304)
Maddi Duran Varlıklar	58.298.407	39.752.548
Ödenmiş Sermaye	(202.686.739)	(261.044.888)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	6.057	220.522
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(57.197.462)	(8.940.355)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(3.630.637.741)	(167.403.565)
Diğer Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(122.887.759)	247.434
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(3.304.843.201)	(1.189.891.261)
Hasılat	(587.202.760)	(90.746.804)
Faaliyet Giderleri	106.323.589	(143.259.734)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(2.809.284.685)	(1.109.675.620)
Finansman Gelir / Giderleri	(14.679.345)	153.790.897
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)	(7.259.948.437)	(1.587.059.565)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 32) GELİR VERGİLERİ

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un 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 düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan vergi oranı %30’dur (2025: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 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 mutabakat prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi İnceleme Kurulu müfettişleri tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar 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.

	30.06.2026	31.12.2025
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	-
Toplam	--	-

	30.06.2026	31.12.2025
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	821.914.731	8.971.265.832
Toplam	821.914.731	8.971.265.832

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 32) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri :

	30.06.2026	31.12.2025
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi (-)	(310.660.997)	(8.328.422.685)
Ert. Vergi Geliri / Gideri (-)	6.919.805.672	(8.980.774.804)
Toplam	6.609.144.675	(17.309.197.489)

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış konsolide mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi 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.

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

	30.06.2026		31.12.2025	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/	geçici farklar	varlığı/
		(yükümlülüğü)		(yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlık/(yükümlülükleri):				
Menkul Kıymet Değerleme	2.800.171.698	(840.051.510)	27.254.896.864	(8.176.469.058)
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	13.369.399	(4.010.820)	(5.215.588)	1.564.676
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.704.346	811.304	(14.107.553)	4.232.266
Sabit Kıymet Düzelt. İlişkin Giderler	63.044.383	18.913.315	41.051.439	(12.315.432)
VUK Enflasyon Düzeltme İptallerine				
İlişkin Giderler	24.058.287	7.217.486	(28.116.405)	8.434.922
TFRS-16 Kira Giderleri Düzeltmesi	6.689.969	(2.006.991)	(37.039.739)	11.111.922
Diğer	9.291.720	(2.787.516)	2.719.458.055	(807.825.128)
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)		(821.914.731)		(8.971.265.832)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 33) PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net karın ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	31.12.2025
Dönem Sonunda Hisse Sayısı	700.000.000	700.000.000
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ort. Sayısı	700.000.000	700.000.000
Net Dönem Karı / (Zararı)	46.260.829.593	43.964.745.762
Adi Hisseye İsbet Eden Kazanç (TL)	66,0869	62,8855
Hisseye İsbet Eden Sulandırılmış Kazanç (TL)	66,0869	177,5589

Grup'un cari dönem içerisinde sermaye yapısında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiş olup, dönem boyunca tedavülde bulunan pay sayısı sabit kalmıştır. Ayrıca, sulandırma etkisi yaratabilecek potansiyel adi pay niteliğinde herhangi bir finansal araç bulunmamaktadır. Bu kapsamda, sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan pay adedi, adi hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama pay adedi ile aynı olduğundan, sulandırılmış hisse başına kazanç tutarı adi hisse başına kazanç tutarı ile aynı gerçekleşmiştir.

NOT 34) 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 30 Haziran 2026 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.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

Fiyat Riski

Grup portföyünde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2026

30 Haziran 2026	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.798.064.854	15.703.139.358	-	56.358.340.773	16.516.831.357
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	9.798.064.854	15.703.139.358	-	56.358.340.773	16.516.831.357
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 Aralık 2025

31 Aralık 2025	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	15.849.129.093	12.869.869.071	-	38.503.559.027	8.054.287.496
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	15.849.129.093	12.869.869.071	-	38.503.559.027	8.054.287.496
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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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. (31.12.2025: 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.)

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Grup'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not:22, 23, 25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:34'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

	30.06.2026	31.12.2025
Toplam Borçlar	131.539.217.651	118.169.317.558
Hazır Değerler (-)	(22.509.555.118)	(13.304.423.004)
Net Borç	109.029.662.533	104.864.894.554
Toplam Öz Sermaye	123.500.762.426	35.686.396.707
Toplam Sermaye	232.530.424.959	140.551.291.261
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	47%	75%

Faiz Oranı Riski

Grup'un konsolide bilançosunda finansal varlık olarak yer alan özel sektör bono ve tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 30.06.2026 tarihi itibarıyla 1.235.007.624 TL azalış veya 1.235.007.624 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2025: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 356.863.967 TL azalış veya 356.863.967 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2026	01.01.2025
Sabit faizli finansal araçlar	30.06.2026	31.12.2025
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan varlık	146.352.152.698	69.872.685.208
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	22.494.165.342	20.132.950.234

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Grup, yabancı para cinsinden kısa vadeli bilanço döviz pozisyonu üzerindeki riskleri ortadan kaldırmak amacıyla, bilançosundaki açık pozisyona denk gelecek şekilde ABD Doları cinsinden mevduat ve nakit benzeri fon tutmaktadır. Ayrıca Grup, yabancı para cinsinden vadeli mevduat, fon ve türev işlemler ile ileriki dönemlerde belirli envanter alımlarından dolayı oluşacak nakit akış riskinden korunmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve GBP kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir.

Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurtdışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30.06.2026				31.12.2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.443.265.214	24.667	193.719.771	26.735.695	2.937.857.651	45.674.006	6.152.062	14.982
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.443.265.214	24.667	193.719.771	26.735.695	2.937.857.651	45.674.006	6.152.062	14.982
8. Duran Varlıklar (5+6+7)								
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.443.265.214	24.667	193.719.771	26.735.695	2.937.857.651	45.674.006	6.152.062	14.982
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yük.) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yük.) Pozisyonu (9-18+19)	10.443.265.214	24.667	193.719.771	26.735.695	2.937.857.651	45.674.006	6.152.062	14.982
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yük.) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15- 16a)	10.443.265.214	24.667	193.719.771	26.735.695	2.937.857.651	45.674.006	6.152.062	14.982

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	902.244.023	(902.244.023)	(902.244.023)	902.244.023
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	902.244.023	(902.244.023)	(902.244.023)	902.244.023
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	141.930.715	(141.930.715)	(141.930.715)	141.930.715
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)	141.930.715	(141.930.715)	(141.930.715)	141.930.715
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	151.782	(151.782)	(151.782)	151.782
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	151.782	(151.782)	(151.782)	151.782
TOPLAM:	1.044.326.521	(1.044.326.521)	(1.044.326.521)	1.044.326.521

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	215.345.014	(215.345.014)	215.345.014	(215.345.014)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	215.345.014	(215.345.014)	215.345.014	(215.345.014)
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	34.042.810	(34.042.810)	34.042.810	(34.042.810)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	34.042.810	(34.042.810)	34.042.810	(34.042.810)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	94.814	(94.814)	94.814	(94.814)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	94.814	(94.814)	94.814	(94.814)
Toplam	249.482.638	(249.482.638)	249.482.638	(249.482.638)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 35) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Sözleşme Uyarınca</i>				
	Defter Değeri	Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yük.	187.633.272.597	187.635.740.048	22.444.804.784	137.121.911.773	28.069.023.491
Finansal Borçlar	22.420.870.211	22.420.870.211	22.420.870.211	-	-
Kiralama İşlemleri	73.295.131	75.762.582	23.934.573	37.962.753	13.865.256
Ticari Borçlar	135.879.353.153	135.879.353.153	-	135.879.353.153	-
Diğer Borçlar	772.764.149	772.764.149	-	772.764.149	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borç.	12.691.899	12.691.899	-	12.691.899	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	291.946.018	291.946.018	-	291.946.018	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	127.193.801	127.193.801	-	127.193.801	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	8.130.762	8.130.762	-	-	8.130.762
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28.047.027.473	28.047.027.473	-	-	28.047.027.473

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Sözleşme Uyarınca</i>				
	Defter Değeri	Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yük.	118.169.317.558	118.169.317.557	20.094.651.920	89.060.370.318	9.014.295.319
Finansal Borçlar	20.030.972.366	20.030.972.366	20.030.972.366	-	-
Kiralama İşlemleri	101.977.869	101.977.868	63.679.554	-	38.298.314
Ticari Borçlar	84.630.177.797	84.630.177.797	-	84.630.177.797	-
Diğer Borçlar	1.729.378.929	1.729.378.929	-	1.729.378.929	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borç.	9.339.708	9.339.708	-	9.339.708	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.676.860.915	2.676.860.915	-	2.676.860.915	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.597.047	14.597.047	-	14.597.047	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.731.173	4.731.173	-	-	4.731.173
Ertelenmiş Gelirler	15.922	15.922	-	15.922	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.971.265.832	8.971.265.832	-	-	8.971.265.832

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

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

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, 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.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR

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

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

30.06.2026			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	264.505.744
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yans. Fin. Var.	146.352.152.698	-	-

31.12.2025			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	311.476.674
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yans. Fin. Var.	69.872.685.208	-	-

NOT 37) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.