

**TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANI: DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.)
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI DENETÇİ RAPORU	3
30.06.2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-6
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7-8
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	10-11
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	12-64

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Unvanı: Dagı Yatırım Holding A.Ş.)
GENEL KURULU'NA

01.01.2025 – 30.06.2025 ARA HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU

1. Görüş

Tera Finansal Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin Ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Tera Finansal yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

4. Diğer Husus

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, bir başka Denetim Şirketi tarafından, sırasıyla, denetlenmiş ve sınırlı denetime tabi tutulmuş ve söz konusu Denetim Şirketi, sırasıyla 10 Mart 2025 tarihli denetim raporunda ve 23 Ağustos 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda, söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

İstanbul, 19 Ağustos 2025

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Hakverdi YARADILMIŞ, YMM
Sorumlu Denetçi

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
	Not	TL	TL
VARLIKLAR		314.797.985	280.833.541
Dönen Varlıklar		252.025.259	210.947.223
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	51.185.124	3.953.314
Ticari Alacaklar	6	56.900.775	30.901.082
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	56.520.556	30.821.613
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	380.219	79.469
Diğer Alacaklar	7	136.608	244.743
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	--	89.291
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	136.608	155.453
Stoklar	9	128.873.456	149.194.141
Peşin Ödenmiş Giderler	10	847.208	14.579.180
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	847.208	14.579.180
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	13.996.517	12.033.836
Diğer Dönen Varlıklar	12	85.571	40.927
Ara Toplam		252.025.259	210.947.223
Toplam Dönen Varlıklar		252.025.259	210.947.223
Duran Varlıklar		62.772.726	69.886.318
Diğer Alacaklar	7	9.246	10.788
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	9.246	10.788
Maddi Duran Varlıklar	13	20.472.764	22.983.392
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	23.146.787	14.519.665
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.818.633	2.235.513
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.818.633	2.235.513
Peşin Ödenmiş Giderler	10	39.917	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	39.917	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	17.285.379	30.136.960
Toplam Duran Varlıklar		62.772.726	69.886.318
TOPLAM VARLIKLAR		314.797.985	280.833.541

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR		314.797.985	280.833.541
Kısa Vadeli Yükümlülükler		269.125.277	218.370.922
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	1.904.235	1.829.957
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kayn. Yük.	16	1.904.235	1.829.957
Ticari Borçlar	6	186.049.327	140.112.859
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	28.792.917	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	157.256.410	140.112.859
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	12.917.789	11.248.903
Diğer Borçlar	7	63.193.592	2.816.805
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		61.592.466	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.601.126	2.816.805
Ertelenmiş Gelirler	18	9.639	59.209.973
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4		59.209.973
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	18	9.639	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	872.212	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	20	4.178.483	3.152.425
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Krş.	20	3.986.813	2.928.796
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	191.670	223.629
Ara Toplam		269.125.277	218.370.922
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		269.125.277	218.370.922
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.148.348	9.098.315
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	11.353.881	493.841
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kayn. Yük.	16	11.353.881	493.841
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	10.794.467	8.604.474
- Çalışanlara Sağ. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karş.	20	10.794.467	8.604.474
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.148.348	9.098.315

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025 TL	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
	Not		
ÖZKAYNAKLAR		23.524.360	53.364.304
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		23.524.360	53.364.304
Ödenmiş Sermaye	21	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	212.167.041	212.167.041
Geri Alınmış Paylar (-)	21	(12.938.378)	--
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21	25.908.658	25.908.658
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	21	(10.344.621)	(11.825.178)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	21	(10.344.621)	(11.825.178)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(10.344.621)	(11.825.178)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(10.344.621)	(11.825.178)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	75.591.114	81.328.771
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	21	(79.761.260)	(79.761.260)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	21	(198.920.913)	(205.088.308)
Dönem Net Kârı/Zararı	21	(18.177.281)	634.581
Toplam Özkaynaklar		23.524.360	53.364.304
TOPLAM KAYNAKLAR		314.797.985	280.833.541

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 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 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	1.01.2025 30.06.2025 TL	1.01.2024 30.06.2024 TL	01.04. 30.06.2025 TL	01.04 30.06.2024 TL
Hasılat	23	421.023.373	261.661.964	172.997.074	102.921.723
Satışların Maliyeti (-)	24	(397.960.139)	(244.074.678)	(164.120.296)	(98.365.782)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		23.063.234	17.587.286	8.876.778	4.555.941
BRÜT KAR (ZARAR)		23.063.234	17.587.286	8.876.778	4.555.941
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(20.801.360)	(18.049.778)	(10.905.741)	(6.179.890)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(68.923)	(329.454)	(68.923)	(130.703)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	5.842.206	2.333.416	(1.169.823)	383.088
Esas Faaliyetlerden Diğer Gid. (-)	26	(3.287.197)	(3.099.047)	(527.491)	(1.726.731)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.747.960	(1.557.577)	(3.795.200)	(3.098.295)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	22.915	2.520.645	22.915	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27	-	(17.912)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.770.875	945.156	(3.772.285)	(3.098.295)
Finansal Gelirler	28	10.117	2.812	53	1.842
Finansal Giderler (-)	28	(22.291.634)	(1.393.296)	(12.173.684)	(804.493)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	29	12.683.917	(4.727.293)	(8.514.363)	3.650.673
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(4.826.725)	(5.172.621)	(24.460.279)	(250.273)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(13.350.556)	(3.093.683)	378.113	(3.930.054)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	30	(872.212)	--	(872.212)	
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	30	(12.478.344)	(3.093.683)	1.250.325	(3.930.054)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(18.177.281)	(8.266.304)	(24.082.166)	(4.180.327)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(18.177.281)	(8.266.304)	(24.082.166)	(4.180.327)
Dönem Karının (Zararının) Dağ.		(18.177.281)	(8.266.304)	(24.082.166)	(4.180.327)
-Ana Ortaklık Payları		(18.177.281)	(8.266.304)	(24.082.166)	(4.180.327)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	31	(0,61)	(0,28)	(0,61)	
-Sürdürülen Faaliyetlerden Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)	31	(0,61)	(0,28)	(0,61)	
Sul. Pay Başına Kazanç (Zarar)	31	(0,61)	(0,28)	(0,61)	
-Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	30	(0,61)	(0,28)	(0,61)	
DÖNEM KARI (ZARARI)		(18.177.281)	(8.266.304)	(24.082.166)	(4.180.327)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 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 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Not	1.01.2025 30.06.2025 TL	1.01.2024 30.06.2024 TL	01.04. 30.06.2025 TL	01.04. 30.06.2024 TL
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(128.361)	(662.459)	-	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi	(128.361)	(662.459)	7.710	(662.459)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(128.361)	(883.278)	7.710	(883.278)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	-	220.819	-	220.819
	-	220.819	-	220.819
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi	(128.361)	(662.459)	7.710	(662.459)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(128.361)	(662.459)	7.710	(662.459)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(18.305.642)	(8.928.763)	(24.074.456)	(4.842.786)
-Ana Ortaklık Payları	(18.305.642)	(8.928.763)	(24.074.456)	(4.842.786)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	Kardan Ayrılan Kıs. Yed.	Geçmiş Yıllar K / Z	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı
01.01.2025	30.000.000	212.167.041	-	25.908.658	(79.761.260)	(11.825.178)	81.328.771	(205.088.308)	634.581	53.364.305
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	30.000.000	212.167.041	-	25.908.658	(79.761.260)	(11.825.178)	81.328.771	(205.088.308)	634.581	53.364.305
Transferler	-	-	-	-	-	128.361	-	762.942	(634.581)	256.722
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	1.352.196	-	-	(18.177.281)	(16.825.085)
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.177.281)	(18.177.281)
-Diğer Kap. Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	1.352.196	-	-	-	1.352.196
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	(12.938.378)	-	-	-	(5.737.657)	5.404.454	-	(13.271.581)
30.06.2025	30.000.000	212.167.041	(12.938.378)	25.908.658	(79.761.260)	(10.344.621)	75.591.114	(198.920.913)	(18.177.281)	23.524.360
01.01.2024	30.000.000	212.167.041		25.908.659	(106.348.347)	(13.693.946)	31.080.590	(52.547.561)	(75.705.488)	50.860.949
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	30.000.000	212.167.041		25.908.659	(106.348.347)	(13.693.946)	31.080.590	(52.547.561)	(75.705.488)	50.860.949
Transferler	--	--		--	13.293.543		50.248.180	(139.247.212)	75.705.488	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--		--	--	(662.458)	--	--	(8.266.303)	(8.928.761)
-Dönem Karı (Zararı)	--	--		--	--	--	--	--	(8.266.303)	(8.266.303)
-Diğer Kap. Gelir (Gider)	--	--		--	--	(662.458)	--	--	--	(662.458)
30.06.2024	30.000.000	212.167.041		25.908.659	(93.054.805)	(14.356.404)	81.328.770	(191.794.773)	(8.266.303)	41.932.188

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1.01.2025	1.01.2024
		30.06.2025	30.06.2024
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		83.221.655	1.548.035
Dönem kârı/zararı (+/-)		(18.177.281)	(8.266.303)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	21	(18.177.281)	(8.266.303)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		70.302.305	10.064.438
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13, 14, 25	1.921.724	6.118.839
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		9.393.216	5.128.149
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20, 25	9.457.134	5.128.149
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	20	(63.918)	
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)		31.539.779	(985.633)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(10.117)	(2.812)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	22.291.634	763.353
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Fin.Gideri	26	--	(1.746.174)
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Fin. Geliri	26	9.258.262	
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	27.447.586	3.093.684
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		--	(2.520.645)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	13, 14	--	(2.520.645)
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		--	(769.956)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(104.256.672)	250.100
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(51.999.386)	(38.224.171)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(51.397.886)	(45.724.962)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Al. Azalış (Artış)	6	(601.500)	7.500.791
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7,10	219.356	9.061.438
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	178.582	
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Al. Azalış (Artış)	7,10	40.774	9.061.438
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	40.641.370	41.947.029
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	27.384.110	(1.062.670)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	82.614.674	(7.651.298)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	48.327.572	
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	6	34.287.102	(7.651.298)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlardaki Artış (Azalış)	17	3.337.772	(4.083.711)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borç. Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	7, 10	120.753.574	(194.027)
-İlişkili Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	123.184.932	
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7, 10	(2.431.358)	(194.027)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	18	(118.400.668)	

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		1.01.2025	1.01.2024
		30.06.2025	30.06.2024
	Not	TL	TL
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(294.130)	(42.690)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(89.288)	
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(204.842)	(42.690)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		156.381.696	(1.548.035)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	(3.925.362)	-
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(69.234.679)	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.931.231	825.151
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13, 14	384.841	3.032.019
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Gir.	13	384.841	3.032.019
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(57.656)	(2.206.868)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(12.180)	(2.206.868)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kayn. Nakit Çık.	14	(45.476)	
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		3.604.046	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(34.872.400)	(3.937.939)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(25.876.756)	
-Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	21	(25.876.756)	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(3.937.939)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	--	(2.021.315)
Kira Sözl. Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	2.307.196	(1.156.083)
Ödenen Faiz	26	(22.291.634)	(763.353)
Alınan Faiz	26	10.117	2.812
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		10.978.677	
D. Enflasyon Etkisi		(5.613.645)	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ (AZALIŞ)		46.666.841	(1.564.749)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		46.666.841	(1.564.752)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.953.314	3.188.560
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		564.970	(632.284)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	5	51.185.125	991.526

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1) GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile 22 Ağustos 1994 tarihinde İstanbul'da kurulan Şirket, 2012 yılında ünvan değişikliğine giderek, yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır. Yeni ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş. olan şirketin yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasıyla birlikte faaliyet konuları da değişmiştir. Şirket ünvanını dönem içinde Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Grup'un Genel Müdürlüğü, Birahane Sokak Koç Plaza No:3 Kat:4/5 Bomonti/Şişli/İstanbul adresindedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Tera Yatırım Menkul Değ. A.Ş.	45,95%		13.785.390	
Mahmut Nedim KOÇ		41,21%		12.364.300
Diğer	54,05%	58,79%	16.214.610	17.635.700
GENEL TOPLAM	100	100	30.000.000	30.000.000

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Grup hisselerinin tamamı (%100) borsada işlem görebilir niteliktedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 231'dir. (31 Aralık 2024: 249 kişi).

Grup'un faaliyet alanları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

- Sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtımı, doğalgaz dağıtımı, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilmek,
- Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilmek, devredebilmek, bunları başka paylarla değiştirebilmek, rehin edebilmek ve diğer ortakların paylarını rehin alabilmek,
- Sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilmek olarak belirlenmiştir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1) GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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
Eros Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır Giyim ve Konfeksiyon	40.000.000	100,00	TL	100,00	Bağlı Ortaklık

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

• **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

• **Uygulanan konsolidasyon esasları**

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Eros Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır Giyim ve Konfeksiyon	40.000.000	100,00	TL	100,00	

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

• **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

• **İşletmenin sürekliliği varsayımı**

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

• **Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Şirket'in finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket'in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

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

Bu çerçevede 30 Haziran 2025, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.06.2025	3.132,17	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,16674
30.06.2024	2.319,29	1,35049

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

TMS 29 endekslleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolide finansal tablolar

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

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

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

Karşılaştırmalı rakamlar

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

• **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup'un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile).

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (Devamı)

Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni 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'yi 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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları;

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için

belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğinin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama;

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler: (Devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. “Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Şirket'in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için girişlerin ağırlıklı ortalaması olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı finansal tablolara yansıtılır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre itfaya tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden itfaya tabi tutulurlar.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralamalar

Faaliyet kiralaması (kiracı olarak)

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralaması (kiralayan olarak)

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, Grup'un üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Satıcılardan elde edilen ciro primi, satış indirimleri, stok koruma, fiyat koruma ve benzeri gelirler tarafların hakları doğduğu zaman konsolide finansal tablolarda tahakkuk edilir.

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Şirket, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayırılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Şirket, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Şirket'in yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- € Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- € Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da €'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 HAZİRAN 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.2025 – 30.06.2025 Dönemi	Yatırım - Hisse Senedi (*)	Tekstil	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	--	421.023.373	--	421.023.373
Satışların Maliyeti (-)	--	(397.960.139)	--	(397.960.139)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	--	23.063.234	--	23.063.234
BRÜT KAR/ZARAR	--	23.063.234	--	23.063.234
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.376.175)	(18.425.185)		(20.801.360)
Pazarlama Giderleri (-)	--	(68.923)		(68.923)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	773.393	5.068.813		5.842.206
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(237.115)	(3.050.082)		(3.287.197)
FAALİYET KARI/ZARARI	(1.839.897)	6.587.856	--	4.747.959
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22.915	--		22.915
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	--	--		--
Finansal Gelirler	--	10.117		10.117
Finansal Giderler (-)	(20.570.255)	(1.721.379)		(22.291.634)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(5.953.247)	4.467.453	14.169.711	12.683.917
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	--	(872.212)		(872.212)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(4.697.668)	(7.780.676)		(12.478.344)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K / Z	(33.038.152)	691.160	14.169.711	(18.177.281)

* "Yatırım – Hisse Senedi", Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin kendi tüzel kişiliği altında yaptığı işlemlerden oluşmaktadır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2025	31.12.2024
İlişkili Tar. Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Dagi Giyim San ve Ticaret A.Ş.	52.842.900	30.821.613
Dagi Retail GMBH	3.677.656	
Toplam	56.520.556	30.821.613
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		-
Koç Metalurji A.Ş.		89.291
Toplam		89.291
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Kısa Vadeli)		-
Dagi Giyim San. Ve Tic. A.Ş.		59.209.973
Toplam		59.209.973
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)		
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.930.000	
Dagi Giyim San ve Ticaret A.Ş.	20.862.917	
Toplam	28.792.917	
İlişkili Tar. Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)		
Dagi Giyim San ve Ticaret A.Ş.	61.592.466	
Toplam	61.592.466	

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri bulunmamaktadır. (01.01.-31.12.2024:127.179 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

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; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.06.2025	31.12.2024
Kasa	18.232	74.461
-Türk Lirası	18.232	74.461
Bankalar	51.166.892	3.878.853
TOPLAM	51.185.124	3.953.314

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşteriler	380.219	79.469
Müşteriler - İlişkili Taraflar	56.520.556	30.821.613
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.414	3.984
Şüpheli Tic.Al. Karşılığı (-)	(3.414)	(3.984)
TOPLAM	56.900.775	30.901.082

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.

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	64.368.068	54.985.153
Satıcılar (İlişkili Taraflar)	20.862.917	-
Borç Senetleri	101.976.577	95.145.883
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(9.258.262)	(10.434.936)
Diğer Ticari Borçlar	170.027	416.759
Diğer Ticari Borçlar (İlişkili Taraflar)	7.930.000	-
TOPLAM	186.049.327	140.112.859

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	136.608	155.452
Diğer Çeşitli Alacaklar – İlişkili Taraflardan		89.291
TOPLAM	136.608	244.743

	30.06.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	9.246	10.788
TOPLAM	9.246	10.788

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ortaklara Borçlar	6.270.000	-
Diğer Çeşitli Borçlar	7.748	-
Diğer Çeşitli Borçlar İlişkili Taraflardan	55.322.466	-
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	1.593.378	2.816.805
TOPLAM	63.193.592	2.816.805

NOT 8) SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

NOT 9) STOKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
İlk Madde Ve Malzeme	127.983.599	148.550.599
Ticari Mallar	889.857	643.542
TOPLAM	128.873.456	149.194.141

NOT 10) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen Sipariş Avansları	307.577	13.430.677
Gelecek Aylara Ait Giderler	539.631	1.148.503
TOPLAM	847.208	14.579.180

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

	30.06.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	39.917	-
	39.917	-

NOT 11) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi	13.992.114	12.033.629
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	4.403	207
TOPLAM	13.996.517	12.033.836

NOT 12) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Diğer Dönen Varlıklar		
İş Avansları	85.219	12.379
Personel Avansları	352	28.548
TOPLAM	85.571	40.927

NOT 13) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Tesis Makine Ve Cihazlar	52.812.080	52.827.474
Taşıtlar	2.010.337	3.893.217
Demirbaşlar	19.912.100	18.588.429
Özel Maliyetler	4.763.760	4.763.760
Birikmiş Amortisman (-)	(59.025.513)	(57.089.488)
TOPLAM	20.472.764	22.983.392

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Haklar	8.953.188	8.923.727
Haklar İtfa Payı (-)	(7.134.555)	(6.688.214)
TOPLAM	1.818.633	2.235.513

NOT 15) KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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 2025 -31 Aralık 2024 itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025	31.12.2024
Kullanım Hakkı Varlıkları		
Kullanım Hakkı Varlıkları	36.336.201	25.512.070
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amort. (-)	(13.189.414)	(10.992.405)
TOPLAM	23.146.787	14.519.665

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 16) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler;

	30.06.2025	31.12.2024
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	1.904.235	1.829.957
TOPLAM	1.904.235	1.829.957

İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler;

	30.06.2025	31.12.2024
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	11.353.881	493.841
TOPLAM	11.353.881	493.841

NOT 17) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Personele Borçlar	9.063.447	7.765.957
Ödenecek Sos. Güv. Kesintileri	3.854.342	3.482.946
TOPLAM	12.917.789	11.248.903

NOT 18) ERTELENMİŞ GELİRLER

İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler:

	30.06.2025	31.12.2024
Alınan Sipariş Avansları – İlişkili Taraflar		59.209.973
Alınan Sipariş Avansları	9.639	
TOPLAM	9.639	59.209.973

NOT 19) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.06.2025	31.12.2024
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Karşılığı (-)	872.212	--
TOPLAM	872.212	--

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 20) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	3.986.813	2.928.796
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	191.670	223.629
TOPLAM	4.178.483	3.152.425

	30.06.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.794.467	8.604.474
TOPLAM	10.794.467	8.604.474

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:

	30.06.2025	31.12.2024
İskonto oranı	%2,69	%2,69
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%94,58	%94,58

NOT 21) ÖZKAYNAKLAR

	30.06.2025	31.12.2024
Sermaye	30.000.000	30.000.000
TOPLAM	30.000.000	30.000.000

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un 30.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 Kr (Bir Kuruş) nominal değerde 3.000.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 Kr nominal değerde 3.000.000.000 adet nominal pay).

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 21) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Düzeltme Farkları

	30.06.2025	31.12.2024
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	212.167.041	212.167.041
TOPLAM	212.167.041	212.167.041

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Geri Alınmış Paylar

	30.06.2025	31.12.2024
Geri Alınmış Paylar	(12.938.378)	-
TOPLAM	(12.938.378)	-

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	30.06.2025	31.12.2024
Hisse Senedi İhraç Primleri	25.908.658	25.908.658
TOPLAM	25.908.658	25.908.658

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2025	31.12.2024
Diğer Kazanç/Kayıplar	(10.344.621)	(11.825.178)
TOPLAM	(10.344.621)	(11.825.178)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	41.180.173	41.180.173
Özel Fonlar	34.410.941	40.148.598
TOPLAM	75.591.114	81.328.771

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 21) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	30.06.2025	31.12.2024
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	(79.761.260)	(79.761.260)
TOPLAM	(79.761.260)	(79.761.260)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları	(198.920.913)	(205.088.308)
TOPLAM	(198.920.913)	(205.088.308)

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Net Dönem Karı/(Zararı)	(18.177.281)	634.581	(8.266.304)

NOT 22) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Teminat mektupları

Banka	30.06.2025	31.12.2024
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	35.544	37.679
T.C. Halk Bankası A.Ş.	161.271	170.958
TOPLAM	196.815	208.637

b) Davalar

Önemli bir dava yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	196.815	208.637
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		
	196.815	208.637

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı % 0,00 (31 Aralık 2024 % 0,00)'dır.

NOT 23) HASILAT

	01.01	01.01	01.04	01.04.
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Yurt İçi Satışlar	421.023.373	261.661.964	172.997.074	102.921.723
TOPLAM	421.023.373	261.661.964	172.997.074	102.921.723
HASILAT	421.023.373	261.661.964	172.997.074	102.921.723

NOT 24) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01	01.04	01.04.
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Satışların Maliyetleri (-)				
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(397.960.139)	(244.074.678)	(164.120.296)	(98.365.782)
TOPLAM	(397.960.139)	(244.074.678)	(164.120.296)	(98.365.782)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 25) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(20.801.360)	(18.049.778)	(10.905.741)	(6.179.890)
Pazarlama Sat. Dağ. Giderleri (-)	(68.923)	(329.454)	(68.923)	(130.703)
TOPLAM	(20.870.283)	(18.379.232)	(10.974.664)	(6.310.593)

NOT 26) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Esas Faal. Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşiliklar	669.040	-	(40.187)	-
Kambiyo Karları	437.273	-	126.791	-
Reeskont Faiz Gelirleri	433.416	1.746.174	(1.274.075)	-
Danışmanlık Gelirleri	-	560.700	-	362.128
Diğer Gelir Ve Karlar	2.721.677	26.542	16.480	20.960
Önceki Dönem Gelir Ve Karları	333.487	-	1.168	-
Diğer Olağandışı Gelir Ve Karlar	1.247.313	-	-	-
TOPLAM	5.842.206	2.333.416	(1.169.823)	383.088

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Esas Faal. Diğer Gid. (-)				
Karşılık Giderleri (-)	(5.042)	(11.766)	(2.370)	(11.765)
Kambiyo Zararlar (-)	(2.438.723)	(2.984.667)	(346.532)	(1.710.638)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(87.133)	-	(56.307)	-
Önceki Dön.Gid. Ve Zararlar (-)	(5.837)	-	(2.744)	-
Diğer Gid.Ve Zararlar (-)	(750.462)	(102.614)	(119.538)	(4.328)
TOPLAM	(3.287.197)	(3.099.047)	(527.491)	(1.726.731)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Yatırım Faal. Diğer Gelirler				
Sabit Kıymet Satış Karları	22.915	2.520.645	22.915	-
TOPLAM	22.915	2.520.645	22.915	-

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Yatırım Faal. Diğer Giderler				
Sabit Kıymet Satış Karları	-	(17.912)	-	-
TOPLAM	-	(17.912)	-	-

NOT 28) FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Finansal Gelirler				
Faiz Gelirleri	10.117	2.812	53	1.842
TOPLAM	10.117	2.812	53	1.842

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Finansal Giderler (-)				
Faiz Giderleri	(96.083)	(408.068)	(52.472)	(94.486)
Kiralamalara İlişkin Faiz Giderleri	(1.270.860)	(355.285)	(694.029)	(161.329)
Banka Komisyon Giderleri	(448.561)	(629.943)	(244.964)	(548.678)
Adat Gideri (-)	(20.476.130)	-	(11.182.219)	-
TOPLAM	(22.291.634)	(1.393.296)	(12.173.684)	(804.493)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29) NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları (-)	12.683.917	(4.727.293)	(8.514.363)	3.650.673
PARASAL OLMAYAN KALEMLER			30.06.2025	31.12.2024
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri			5.001.364	(10.257.841)
Stoklar			7.252.010	4.738.922
Kullanım Hakkı Varlıkları			11.582.886	11.534.192
Maddi Duran Varlıklar			17.921.642	22.635.600
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			--	1.426.434
Ertelenmiş Vergi Varlığı			1.420.669	(4.602.637)
Ödenmiş Sermaye			(103.986.677)	(231.123.131)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			6.411.686	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			6.411.686	--
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			64.399.148	185.132.778
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)			--	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			(5.885.079)	(37.232.188)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları			70.284.227	222.364.966
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri			7.682.553	6.133.747
Hasılat			6.082.980	1.898.137
Faaliyet Giderleri			955.571	4.848.563
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler			--	(612.435)
Finansman Gelir / Giderleri			644.003	(517)
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri			--	5.520.071
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			--	5.520.071
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)			12.683.917	1.395.977
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)			12.683.917	1.395.977

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 30) 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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan vergi oranı %30’dır (2024: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2024: %30).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. 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.

	30.06.2025	31.12.2024
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17.285.379	30.136.960
TOPLAM	17.285.379	30.136.960

Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri :

	01.01 30.06.2025	01.01 30.06.2024	01.04 30.06.2025	01.04. 30.06.2024
Vergi Geliri/Gideri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(872.212)	--	(872.212)	
Ert. Vergi Geliri / Gideri (-)	(12.478.344)	(3.093.683)	1.250.325	(3.930.054)
TOPLAM	(13.350.556)	(3.093.683)	378.113	(3.930.054)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 30) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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 aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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.

		30.06.2025		31.12.2024
		Ertelenen vergi varlığı/		Ertelenen vergi varlığı/
	Toplam geçici farklar	(yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	(yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılıkları	14.781.278	3.695.319	(675.863)	(168.966)
İzin Karşılığı	--	--	221.481	55.370
İndirilebilir Geçmiş Yıllar Zararları	44.302.946	11.075.737	51.689.989	9.506.780
Finansal Yatırımlar Değerleme	--	--	--	--
Diğer	(555.104)	(138.776)	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	58.529.120	14.632.280	51.235.607	9.393.184
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar - Düzeltme	(60.504.692)	(15.126.173)	--	--
Enflasyon Düzeltme Farkları	71.117.088	17.779.273	82.975.102	20.743.776
Ertelenen vergi yükümlülükleri	10.612.396	2.653.100	82.975.102	20.743.776
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		17.285.380		30.136.960

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 30) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	30.06.2025	31.12.2024
1 Ocak Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)	30.136.960	(3.795.015)
Enflasyon Sunum Farkı	-	(2.719.646)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(13.020.313)	34.782.853
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	168.733	1.868.768
31.12 Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)	17.285.380	30.136.960

NOT 31) 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.

	30.06.2025	31.12.2024
Dönem Sonunda Hisse Sayısı	30.000.000.000	30.000.000.000
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ort. Sayısı	30.000.000.000	30.000.000.000
Net Dönem Karı / (Zararı)	(18.177.281)	634.581
Adi Hisseye İsbet Eden Kazanç (TL)	-	0,00002
Hisseye İsbet Eden Sulandırılmış Kazanç (TL)	-	0,00002

NOT 32) 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 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 2024, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) 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 ayırımında 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 30.06.2025 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.

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.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2025	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)	56.520.556	380.219	-	136.608	51.166.892
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	56.520.556	380.219	-	136.608	51.166.892
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2024	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)	30.821.613	79.469	89.291	155.453	3.953.314
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	30.821.613	79.469	89.291	155.453	3.953.314
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 FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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. (31.12.2024: 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 FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) 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:19, 20, 23'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:5'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

	30.06.2025	31.12.2024
Toplam Borçlar	291.273.625	227.469.237
Hazır Değerler (-)	(51.185.124)	(3.953.314)
Net Borç	240.088.501	223.515.923
Toplam Öz Sermaye	23.524.360	53.364.304
Toplam Sermaye	263.612.861	276.880.227
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%91	%81

Faiz Oranı Riski

Grup'un konsolide bilançosunda finansal varlık yer almamaktadır.

30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	30.06.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. var.	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	
Finansal yükümlülükler	11.353.881	2.323.798

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.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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.

	30.06.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar								
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	72.199	1.817			37.262	3	954	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar								
3. Diğer								
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	72.199	1.817			37.262	3	954	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)								
9. Toplam Varlıklar (4+8)	72.199	1.817			37.262	3	954	
10. Ticari Borçlar								
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)								
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)								
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	72.199	1.817			37.262	3	954	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14- 15-16a)	72.199	1.817			37.262	3	954	

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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	7.220	(7.220)	(6.537)	6.537
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.220	(7.220)	(6.537)	6.537
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü			4.126	(4.126)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)			4.126	(4.126)
Diğer kurun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü				
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)				
TOPLAM:	7.220	(7.220)	(2.412)	2.412

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2024				
	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	12	(12)	12	(12)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12	(12)	12	(12)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.714	(3.714)	3.714	(3.714)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	3.714	(3.714)	3.714	(3.714)
Diğer kurun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü				
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)				
TOPLAM:	3.726	(3.726)	3.726	(3.726)

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) 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.

30.06.2025 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Finansal Borçlar						
Kiralama İşlemleri	13.258.116	13.258.116	1.904.235		11.353.881	
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Ticari Borçlar	186.049.327	186.049.327	186.049.327			
Diğer Borçlar	63.193.592	63.193.592	63.193.592			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.917.789	12.917.789	12.917.789			
Karşılıklar	14.972.950	14.972.950		4.178.483	10.794.467	
Dönem Kar Vergi Yükümlülüğü	872.212	872.212	872.212			
Ertelenmiş Gelirler	9.639	9.639	9.639			

31.12.2024 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Finansal Borçlar						
Kiralama İşlemleri	2.323.798	2.323.798	-	1.829.957	493.841	
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Ticari Borçlar	140.112.859	140.112.859	140.112.859			
Diğer Borçlar	2.816.805	2.816.805	2.816.805			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.248.903	11.248.903	11.248.903			
Karşılıklar	11.756.898	11.756.898	223.629	2.928.796	8.604.473	
Ertelenmiş Gelirler	59.209.974	59.209.974	59.209.974			

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 34) 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 değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 34) 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

30.06.2025			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.			
31.12.2024			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.			

NOT 35) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

➤ Şirketin "Dagi Yatırım Holding A.Ş." olan unvanı "Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş." olarak değişmiş ve konuya ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 04.08.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 04.08.2025 tarih ve 11385 no'lu TTSG'nde ilan edilmiştir.

➤ Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Eros Tekstil İnşaat Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 14.07.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla Mnk Girişim Holding Anonim Şirketi'ne devredilmiştir.

➤ Tera Portföy Yönetim A.Ş.'nin %1 ini temsil eden payları 106.530.000 TL karşılığında 11.08.2025 itibarıyla Şirket'e devredilmiştir.

TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

➤ Şirket ile Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından, Aura Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 38.600.000,00 TL nominal değerli sermayesinin mevcut pay sahiplerine ait toplam 34.778.600,00 TL nominal değerli payların;

- 6.400.000 TL nominal değerli kısmının Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye,
- 28.378.600 TL nominal değerli kısmının ise Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.'ye, devredilmesine ilişkin olarak, Aura Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 12.08.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmıştır.

NOT 36) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.