

**TERA FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2025– 30.06.2025
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE SINIRLI
DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETÇİ RAPORU	3-6
30.06.2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	7-8
30.06.2025 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	9
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	10-11
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	12
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	13
30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	14
30.06.2025 KAR DAĞITIM TABLOSU	15
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	16-59

TERA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
GENEL KURULU'NA

01.01.2025 – 30.06.2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU

1. Görüş

Tera Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 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 Finans Faktoring 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.

ANIL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Nazım ANIL, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 11 Ağustos 2025

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Dip notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	91.774.499	29.770.688	121.545.187	48.408.243	26.240.902	74.649.145
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	--	--	--	12.544	--	12.544
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5	--	--	--	--	--	--
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	--	--	--	--	--	--
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	4.313.970.091	6.092.189	4.320.062.280	2.605.045.724	17.155.750	2.622.201.474
5.1	Faktoring Alacakları	7.1	4.294.327.848	6.092.189	4.300.420.037	2.595.968.943	17.155.750	2.613.124.693
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.392.591.588	--	2.392.591.588	1.830.518.456	--	1.830.518.456
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.901.736.260	6.092.189	1.907.828.449	765.450.487	17.155.750	782.606.237
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--			
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--			
5.2.2	Özkaynaklardan		--	--	--			
5.3	Finansman Kredileri		--	--	--			
5.3.1	Tüketici Kredileri		--	--	--			
5.3.2	Kredi Kartları		--	--	--			
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		--	--	--			
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--			
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--			
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--			
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--			
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--			
5.6	Takipteki Alacaklar	7.2	49.820.310	--	49.820.310	27.692.234	--	27.692.234
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(30.178.067)	--	(30.178.067)	(18.615.453)	--	(18.615.453)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	74.580.930	--	74.580.930	24.880.930	--	24.880.930
6.1	İştirakler (Net)		--	--	--		--	--
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		74.580.930	--	74.580.930	24.880.930		24.880.930
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--			
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	1.520.071.684	--	1.520.071.684	944.780.912	--	944.780.912
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	4.058.780	--	4.058.780	5.858.372		5.858.372
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	11	--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	16.739.600	--	16.739.600	36.203.436	--	36.203.436
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	6.583.248	--	6.583.248	6.206.288	--	6.206.288
XII.	DİĞER AKTİFLER	15	437.501.099	--	437.501.099	577.832.397	--	577.832.397
	ARA TOPLAM		6.465.279.931	35.862.877	6.501.142.808	4.249.228.846	43.396.652	4.292.625.498
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12	--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		6.465.279.931	35.862.877	6.501.142.808	4.249.228.846	43.396.652	4.292.625.498

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dip notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	16	1.496.638.600	--	1.496.638.600	939.985.748	--	939.985.748
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	2.491.860.965	1.532.192	2.493.393.157	2.492.608.395	4.159.543	2.496.767.938
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		--	--	--			
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	16.892.301	--	16.892.301	5.681.058		5.681.058
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	19	--	--	--	117.320.260		117.320.260
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--			
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21	--	--	--			
VIII.	KARŞILIKLAR	22	58.626.516	--	58.626.516	48.952.061		48.952.061
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--			
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22.1	3.126.477	--	3.126.477	1.982.256		1.982.256
8.3	Genel Karşılıklar		--	--	--			
8.4	Diğer Karşılıklar		55.500.039	--	55.500.039	46.969.805		46.969.805
IX.	CARİ VERGİ BORCU	23	2.199.251	--	2.199.251	1.557.719		1.557.719
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		51.716.990	--	51.716.990	51.716.992		51.716.992
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	24	--	--	--			
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	25	1.618.638.397	372.988	1.619.011.385	180.343.347	338.739	180.682.086
	ARA TOPLAM		5.736.573.020	1.905.180	5.738.478.200	3.838.165.578	4.498.282	3.842.663.860
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	26	--	--	--			
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--			
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--			
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	27	762.664.608	--	762.664.608	449.961.636		449.961.636
14.1	Ödenmiş Sermaye	27.1	200.000.000	--	200.000.000	50.000.000		50.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri	27.2	--	--	--			
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--			
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--			
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--			
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.3	378.386.894	--	378.386.894	228.971.569		228.971.569
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.4	--	--	--			
14.5	Kâr Yedekleri	27.5	7.772.178	--	7.772.178	287.373		287.373
14.5.1	Yasal Yedekler		7.772.178	--	7.772.178	287.373		287.373
14.5.2	Statü Yedekleri		--	--	--			
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		--	--	--			
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--			
14.6	Kâr veya Zarar	27.6	176.505.536	--	176.505.536	170.702.694		170.702.694
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		13.217.889	--	13.217.889	21.006.592		21.006.592
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		163.287.647	--	163.287.647	149.696.102		149.696.102
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		6.499.237.629	1.905.180	6.501.142.808	4.288.127.214	4.498.282	4.292.625.498

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	36	1.479.205.900	8.940.968	1.488.146.868	1.677.093.458		1.677.093.458
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	36	122.229.889.110	819.325.760	123.049.214.870	106.469.759.854	646.675.040	107.116.434.894
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	36	291.421.565		291.421.565	140.621.565		140.621.565
VI.	TAAHHÜTLER							
6.1	Cayılmaz Taahhütler							
6.2	Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1	Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
7.2.5	Diğer							
VIII.	EMANET KIYMETLER	36	3.324.387.723	21.285.968	3.345.673.691	3.140.303.851	54.842.185	3.195.146.036
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		127.324.904.298	849.552.696	128.174.456.994	111.427.778.728	701.517.225	112.129.295.953

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	28	1.781.034.488	755.128.977
	FAKTORİNG GELİRLERİ	28.1	1.781.034.488	755.128.977
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	28.1.	1.724.777.785	730.941.288
1.1.1	İskontolu		1.224.423.324	246.093.560
1.1.2	Diğer		500.354.461	484.847.728
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	28.1.	56.256.703	24.187.689
1.2.1	İskontolu		55.030.889	15.301.081
1.2.2	Diğer		1.225.814	8.886.608
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
	KİRALAMA GELİRLERİ			
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ			
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	(1.476.743.397)	(610.209.791)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.438.527.889)	(253.750.311)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	(323.332.190)
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(4.872.295)	(1.546.469)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(24.139.500)	(27.764.429)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(25.775)	(27.764.429)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(9.177.938)	(3.816.392)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		304.291.091	144.919.186
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(147.107.497)	(62.542.695)
4.1	Personel Giderleri		(65.015.004)	(30.207.579)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.733.688)	(901.652)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(80.358.805)	(31.433.464)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		157.183.594	82.376.491
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	73.958.634	4.794.250
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		7.414.909	703.464
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		6.190.052	982.285
6.8	Diğer		60.353.673	3.108.501
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	32	(12.412.256)	(3.324.365)
7.1	Özel Karşılıklar		(12.412.256)	(3.324.365)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

7.4	Diğer			
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(55.569)	(653.163)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(55.569)	(653.163)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		218.674.403	83.193.213
X.	BİRLEŞME KÂRI			
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		218.674.403	83.193.213
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	34	(55.386.756)	(30.053.268)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(55.500.040)	(18.395.329)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		113.284	
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(11.657.939)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		163.287.647	53.139.945
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
19.1	Cari Vergi Karşılığı			
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		163.287.647	53.139.945
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,816	1,063
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
01 OCAK 2025– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	27.6	163.287.647	53.139.945
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	27	(13.872.323)	113.142.788
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.608.648)	133.562.042
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(14.487.567)	131.694.007
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		878.919	1.868.035
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(263.675)	(20.419.254)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	(665.153)
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(263.675)	(19.754.101)
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		149.415.324	166.282.733

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Ödenmiş Sermaye		Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM 30 Haziran 2024								-
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000.000	(1.014.296)	287.373	287.373	10.264.703	10.741.891	70.279.671
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	114.157.082	-	-	-	53.139.945	167.297.027
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	10.741.891	(10.741.891)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	10.741.891	(10.741.891)	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000.000	(113.142.786)	287.373	287.373	21.006.594	53.139.945	237.576.698
CARİ DÖNEM 30 Haziran 2025								-
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000.000	228.971.569	287.373	287.373	21.006.594	149.696.103	449.961.639
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	149.415.324	-	-	-	163.287.647	312.702.973
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer	150.000.000	-	7.484.805	7.484.805	(7.788.702)	(149.696.103)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	200.000.000	378.386.894	7.772.178	7.772.178	13.217.889	163.287.647	762.664.608

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	178.067.559	34.744.616
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	1.732.192.694	728.320.387
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(1.467.565.459)	(606.393.399)
1.1.3	Alınan Temettüleri	--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	56.256.703	24.187.689
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	66.543.725	4.090.786
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	--	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(147.107.497)	(62.542.695)
1.1.8	Ödenen Vergiler	14.779.910	(18.395.329)
1.1.9	Diğer	(77.032.517)	(34.522.823)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(1.166.722.947)	(779.737.601)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(1.697.860.806)	(903.039.664)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	--	--
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	--	--
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	--	--
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(27.493.413)	(154.058.098)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(3.374.781)	(46.544.450)
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)	--	--
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	11.211.243	--
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(915.165.629)	--
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	--	--
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.465.960.439	323.904.611
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(988.655.388)	(744.992.985)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	--	--
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	(49.700.000)	--
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(386.567.051)	(129.105.710)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	--	--
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	--	--
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	--	--
2.9	Diğer	--	--
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(436.267.051)	(129.105.710)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	31.201.126.416	895.254.823
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(29.729.307.935)	--
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	--	--
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	--	--
3.6	Diğer	--	--
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	1.471.818.481	895.254.823
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	--	--
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	46.896.042	21.156.128
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	74.649.145	20.378.773
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	121.545.187	41.534.901

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tera Finans Faktoring Anonim Şirketi (Eski Ünvanı: Arena Faktoring A.Ş.), Eski Büyükdere Cad., İz Plaza Giz, No:9, Kat:11 Maslak, İstanbul merkez adresinde, 28 Mayıs 2009 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir. Şirket, bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (Faktoring) sürdürmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	106.020.000	26.505.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	19.980.000	4.995.000
GENEL TOPLAM	100%	100%	200.000.000	50.000.000

Şirket’in sermayesi 200.000.000 TL herbiri 1 TL olup nominal değerde 200.000.000 adet paya bölünmüş olup, 05.06.2025 tarihinde tescillenmiş, eski sermaye olan 50.000.000 TL’nin 150.000.000 TL’ye artırılmasına ve tamamının geçmiş yıl karlarından karşılanmasına karar verilmiştir.

Adresler

Merkez Adresi

Adres : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad., İz Plaza Giz, No:9, İç Kapı:34 Sarıyer, İstanbul
Telefon : 0 (212) 960 05 05
Faks : 0 (212) 960 05 25
Kuruluş Tarihi : 28 Mayıs 2009

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

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

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

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

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

30 Haziran 2025 yılı içerisinde aylık çalıştırmış olduğu ortalama personel sayısı ortalama 45 kişidir. (31.12.2024: 43 Kişi)

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

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

- Faaliyet İzin Belgesi 01.10.2009 tarih ve 3372 sayılı)

Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 11 Ağustos 2025 tarihli karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 11 Ocak 2024 tarihli 10825 Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.”

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2024 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.

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri– Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
(Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.)
- TFRS 17– Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
(Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.)

b) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri– Uluslararası Vergi Reformu– İkinci Sütun Modeli Kuralları
(Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.)

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

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7’ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları 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.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri– Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri– Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18– Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
(Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.)
- TFRS 19– Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı (Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

a. Hasılat

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. Maddi Varlıklar

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

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

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)	
Binalar	50
Tesis, Makine ve Cihazlar	5
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar

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

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)	
Haklar	3 – 5
Özel maliyetler	5

Bilgisayar Yazılımı

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e. Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

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

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

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlık olarak adlandırılır ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmını geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinden aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal araçlar

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, Temmuz 2014'te yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 standardı, finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikler ile birlikte şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini içermektedir. Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar, 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Sınıflandırma ve ölçüm

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

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

TFRS 9 standardına geçişin değer düşüklüğü etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, TFRS 9 ve 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen faktoring alacakları için beklenen zarar karşılığı ayrılmamaktadır. Şirket, Faktoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayırmaktadır.

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

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

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

Beklenen kredi zararı hesaplaması

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması (Devamı)

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

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

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

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

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

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

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

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

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

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

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

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

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

Düşük kredi riski

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

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

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

g. TFRS 16 Kiralamalar

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

Kiralama Tanımı

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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

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

Kiracı olarak

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

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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

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

Geçiş

- Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden uygulamıştır.
- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

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

Faktoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin ve komisyon gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen faktoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Faktoring işlemlerinden elde edilen diğer ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

i. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları	39,7424	35,2233
Euro	46,5526	36,7429

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

j. Hisse Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

k. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

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

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

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

n.Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	30.544	-	232	-
Vadesiz Mevduat	22.743.954	29.770.688	38.408.011	26.240.902
Vadeli Mevduat	69.000.000	-	10.000.000	-
TOPLAM	91.774.499	29.770.688	48.408.243	26.240.902

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatların TL karşılığının dökümü aşağıda sunulmuştur:

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
TL	22.743.954	38.408.011
EURO	2.062.593	1.725.303
USD	27.278.294	24.166.715
GBP	429.801	348.884
	52.514.642	64.648.913

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 52.514.642 TL'dir. (31 Aralık 2024: 64.648.913 TL).

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

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	-		12.544	
TOPLAM	-	-	12.544	-

Yoktur. (31.12.2024: Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının tamamı Yatırım Fonu Katılım Belgelerinden oluşmaktadır.)

NOT 5)TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)
7.1. Faktoring alacakları, net

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	2.688.668.829	-	2.283.242.254	10.216.085
Diğer Faktoring Alacakları (*)	755.702.460	5.786.320	81.131.454	6.923.585
- Yurtiçi	755.702.460		81.131.454	
- Yurtdışı		5.786.320		6.923.585
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	1.146.033.743	305.869	694.236.210	314.988
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(296.077.184)	-	(462.640.975)	(298.908)
TOPLAM	4.294.327.848	6.092.189	2.595.968.943	17.155.750

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TL cinsinden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücutur.

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi 0-3 ay	2.000.002.129	1.375.117.215
Vadesi 3-6 ay	1.309.777.212	1.112.601.758
Vadesi 6-12 ay	990.640.695	125.405.720
Toplam	4.300.420.037	2.613.124.693

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,62%	0,26%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	3,06%	2,45%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	-	-
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	-	-
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	-	-
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	1,23%	3,95%
İnşaat	11,58%	7,54%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	-	12,95%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	-	0,23%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	0,30%	0,61%
Makina ve Techizat Sanayi	0,38%	1,38%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	0,65%	1,17%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	6,18%	3,9%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	0,07%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	39,59%	39,3%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	5,31%	4,14%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	1,63%	3,14%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	9,10%	6,46%
Ulaşım Araçları Sanayi	2,81%	-
Diğer	17,57%	12,45%
TOPLAM	100%	100%

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7.2. Takipteki Alacaklar

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	49.820.310		27.692.234	
Özel Karşılıklar	(30.178.067)		(18.615.453)	
TOPLAM	19.642.243	-	9.076.781	-

7.2. Takipteki Alacaklar (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay	15.537.999	2.821.844,00	6.608.137	1.321.627
Vadesi 6-12 ay	13.720.137	6.860.824,00	8.084.431	4.042.216
Vadesi 1 yıl ve üzeri	20.562.174	20.495.398,96	12.999.666	13.251.610
TOPLAM	49.820.310	30.178.067	27.692.234	18.615.453

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

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönembası Bakiyesi	18.615.453	31.874.947
Dönem İçinde Karşılık ayrılan / İptal Edilen Karşılıklar(net)	11.562.614	(13.259.494)
Yıl Sonu Bakiyesi	30.178.067	18.615.453

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	74.580.930	24.880.930
Yıl Sonu Bakiyesi	74.580.930	24.880.930

İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	VERGİ NUMARASI	DÖNEM BAŞI DEĞERİ	BEDELSİZ HİSSE SENEDİ, RÜÇHAN HAK.	DÖNEM SONU DEĞERİ	SERMAYE KAT.PAYI (%)
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.	1050558601	60.930	-	60.930	%0,06
TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	8391148372	24.820.000	49.700.000	74.520.000	%4,97
Toplam		24.880.930	49.700.000	74.580.930	

Tera Yatırım Bankası 26.05.2025 tarihinde sermayesini 500.000.000 TL'den 1.500.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	30 Haziran 2025
Maliyet					
Binalar	917.041.598	369.929.437	(8.000.000)	191.440.000	1.470.411.035
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.500.698	4.677.992	-		10.228.690
Taşıtlar	26.472.755	-	-		26.472.755
Demirbaşlar	1.574.312	-	-	-	1.574.312
Özel Maliyetler	4.153.808	11.888.822	-	-	16.042.630
Toplam	954.793.082	386.496.251	(8.000.000)	191.440.000	1.524.729.422

	01 Ocak 2025	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(6.545.409)	(3.138.820)	1.338.465	(8.345.764)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.624.717)	(846.713)	-	(2.471.427)
Taşıtlar	(4.863.592)	(2.647.276)	-	(7.510.867)
Demirbaşlar	(383.012)	(152.222)	-	(535.234)
Özel Maliyetler	(995.592)	(176.668)	-	(1.172.261)
Toplam	(14.539.717)	(6.961.699)	-	(20.035.556)
Net defter değeri	940.253.365			1.504.693.866

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet	01 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2024
Binalar	85.287.993	208.594.007	-	623.159.598	917.041.598
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.601.003	4.101.153	(151.548)		5.500.698
Taşıtlar	7.874.628	18.948.255	(350.128)		26.472.755
Demirbaşlar	347.123	1.227.190	-		1.574.312
Özel Maliyetler	1.602.870	2.550.938	-		4.153.808
Toplam	96.713.617	235.421.543	(501.676)	623.159.598	954.793.082

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2024	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Binalar	(2.109.421)	(4.435.987)		(6.545.409)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(866.614)	(869.061)	110.959	(1.624.717)
Taşıtlar	(3.046.579)	(2.294.536)	350.128	(4.863.592)
Demirbaşlar	(221.171)	(161.841)	-	(383.012)
Özel Maliyetler	(647.312)	(348.280)	-	(995.592)
Toplam	(6.891.097)	(8.109.705)	461.087	(14.539.717)
Net defter değeri	89.822.609			940.253.365

Kullanım Hakkı Varlıkları:

	30.06.2025	31.12.2024
Binalar	20.889.046	8.070.187
Binalar Amortismanı(-)	(5.511.228)	(3.542.642)
TOPLAM	15.377.818	4.527.545

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Haklar	18.211.710	70.800	-	18.282.510
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	-	-	-	-
Toplam	18.211.710	70.800	-	18.282.510
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2025			30 Haziran 2025
Haklar	(12.353.338)	(1.870.392)	-	(14.223.730)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	-	-	-	-
Toplam	(12.353.338)	(1.870.392)	-	(14.223.730)
Net defter değeri	5.858.372			4.058.780

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	15.777.734	2.433.876	-	18.211.710
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311		(11.311)	-
Toplam	15.789.045	2.433.876	(11.311)	18.211.710
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2024			31 Aralık 2024
Haklar	(7.621.386)	(4.731.952)	-	(12.353.338)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(11.311)		11.311	-
Toplam	(7.632.697)	(4.731.952)	11.311	(12.353.338)
Net defter değeri	8.156.348			5.858.372

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	30.06.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	16.739.600	36.203.436
TOPLAM	16.739.600	36.203.436

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

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

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

30 Haziran 2025 yılında uygulanan vergi oranı %30’dur (2024: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranını %30 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

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

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2023 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 30.06.2025 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	30.06.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(45.133.741)	(45.510.702)
TOPLAM	(45.133.741)	(45.510.702)

Ertelenmiş Vergi:

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, kazanılmamış faiz gelirleri, İzin karşılıkları, kıdem tazminatı karşılığı, Kazanılmamış Faiz Gelirleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %30’dır.

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	113.284	(11.046.939)
	113.284	(11.046.939)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı	747.411	224.223	489.532	146.860
İzin Karşılıkları	2.379.066	713.720	1.488.701	446.610
Kiralama Giderleri	1.294.748	388.424	1.186.457	355.937
Ertelenen vergi varlıkları	4.421.225	1.326.368	3.164.690	949.407
Gayrimenkul yeniden değ. Farkı	-309.734.058	-46.460.109	-309.734.058	-46.460.109
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-309.734.058	-46.460.109	-309.734.058	-46.460.109
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		-45.133.741		-45.510.702

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	414.734.884		557.273.170	
Personel Avansları	-		871.898	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	9.590.169		6.386.526	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	8.301.631		8.785.493	
Factoring İşl. BSMV Alacaklar	1.074.483		1.249.637	
Diğer Alacaklar	3.799.932		3.265.673	
TOPLAM	437.501.099	-	577.832.397	-

(*) Avukatlara Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) ALINAN KREDİLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	1.496.638.600		947.306.008	
TOPLAM	1.496.638.600	-	947.306.008	-

30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2025

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	1.496.638.600	54,29%	1.496.638.600	-
Toplam	1.496.638.600	54,29%	1.496.638.600	-

31 Aralık 2024

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	947.306.008	54,52%	947.306.008	-
Toplam	947.306.008	54,52%	947.306.008	-

* Faiz oranları, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 2.949.555.305 TL tutarında çek ve senet verilmiştir. (31 Aralık 2024: 762.669.841 TL)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

Factoring Borçları

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Şirketlerine Borçlar*	2.491.860.965	1.532.192	2.492.608.395	4.159.543
TOPLAM	2.491.860.965	1.532.192	2.492.608.395	4.159.543

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	3.996.447		1.782.194	
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	12.895.854		3.898.864	
TOPLAM	16.892.301	-	5.681.058	-

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	-		117.320.260	
İhraç farkı (-)	-		-	
TOPLAM	-	-	117.320.260	-

31 Aralık 2024 tarihinde Şirket 117.320.260 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvile ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Menkul Kıymet Tutarı	İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontu	İtfa Tarihi
TRFAREN52512	08.05.2024	50.000.000	4.500.000	08.05.2025
TRFAREN62511	03.06.2024	60.000.000	2.820.260	03.06.2025

(*) Reeskont tutarı olmayan bonolar, iskonto bonolarıdır.

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

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) KARŞILIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
<i>Çalışan Hakları Yük. Karşılığı</i>	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı Karşılığı	747.411		485.508	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	2.379.066		1.496.748	
Vergi Karşılığı				
TOPLAM	3.126.477	-	1.982.256	-

NOT 22) KARŞILIKLAR (Devamı)

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919 TL (31 Aralık 2024: 46.655 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2025 tarihinde geçerli olan 53.919 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	31.12.2024
Dönem Başı Bakiyesi	485.508	1.826.823
Faiz Maliyeti	25.774	16.743
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	1.115.046	995.345
Ödenen Tazminat	(-)	(-)
Aktüeryal Farklar	(878.917)	(2.353.403)
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	747.411	485.508

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kullanılmamış İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibarıyla henüz kullanılmayan yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

30 Haziran 2025 itibarıyla izin karşılığı tutarı 2.379.066 TL. (31 Aralık 2024: 1.496.748 TL)

NOT 23) CARİ VERGİ BORCU

	30.06.2025	31.12.2024
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	2.199.251	1.557.719
TOPLAM	2.199.251	1.557.719

NOT 24) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 25) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	1.596.906.660	372.988	147.442.197	330.575
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	9.050.479		16.433.302	
Kazanılmamış Komisyon Gelirleri	12.681.258	-	16.467.848	8.164
TOPLAM	1.618.638.397	372.988	180.343.347	338.739

NOT 26) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	106.020.000	26.505.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	19.980.000	4.995.000
GENEL TOPLAM	100%	100%	200.000.000	50.000.000

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in sermayesi 200.000.000 TL herbiri 1 TL olup nominal değerde 200.000.000 adet paya bölünmüş olup, 05.06.2025 tarihinde tescillenmiş, eski sermaye olan 50.000.000 TL'nin 150.000.000 TL'ye artırılmasına ve tamamının geçmiş yıl karlarından karşılanmasına karar verilmiştir

27.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

27.3 Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

	30.06.2025	31.12.2024
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	378.386.894	228.971.569
TOPLAM	378.386.894	228.971.569

27.4 Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

27.5 Kar Yedekleri

Yasal Yedekler

	30.06.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	7.772.178	287.373
TOPLAM	7.772.178	287.373

27.6 Kar Veya Zarar

	30.06.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	13.217.889	21.006.592
TOPLAM	13.217.889	21.006.592

Kar veya Zarar

	30.06.2025	31.12.2024
Dönem Net Karı	163.287.647	149.696.102
TOPLAM	163.287.647	149.696.102

Kar Dağıtımı

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2025 yılında kar dağıtımı yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

28.1 Faktoring Gelirleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2025	01.01. 30.06.2024
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	1.724.777.785	730.941.288
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Faiz Geliri</i>	<i>1.224.423.324</i>	<i>246.093.560</i>
<i>Diğer</i>	<i>500.354.461</i>	<i>484.847.728</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	56.256.703	24.187.689
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>55.030.889</i>	<i>15.301.081</i>
<i>Diğer Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>1.225.814</i>	<i>8.886.608</i>
TOPLAM	1.781.034.488	755.128.977

28.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (30.06.2024: Yoktur.)

28.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (30.06.2024: Yoktur.)

NOT 29) FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2025	01.01. 30.06.2024
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(344.291.380)	(253.750.311)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(1.094.236.509)	(323.332.190)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(4.872.295)	(1.546.469)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(24.139.500)	(27.764.429)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(9.203.713)	(3.816.392)
TOPLAM	(1.476.743.397)	(610.209.791)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2025	01.01. 30.06.2024
Personel Giderleri (-)	(65.015.004)	(30.207.579)
Amortisman Giderleri (-)	(10.800.576)	(8.636.517)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(1.733.688)	(901.652)
Araç Giderleri (-)	(6.419.342)	(2.399.226)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(6.140.614)	(416.949)
Danışmanlık Giderleri (-)	(25.268.958)	(3.260.676)
Haberleşme & Bilgi İşlem Giderleri (-)	(19.512.676)	(4.533.406)
Kırtasiye Giderleri (-)	(323.120)	(553.760)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(6.231.951)	(2.254.881)
Sigortalama Giderleri (-)	(683.751)	(4.476.230)
Diğer Giderler (-)	(4.977.817)	(4.901.819)
TOPLAM	(147.107.497)	(62.542.695)

NOT 31) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2025	01.01. 30.06.2024
Konusu Kalmayan Karşılıklar	530.926	921.638
Kambiyo İşlemleri Karı	6.190.052	982.180
Bankalardan Alınan Faizler	7.414.909	703.464
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-
Diğer Gelirler	59.822.747	2.186.968
TOPLAM	73.958.634	4.794.250

(*) Cari dönemde diğer gelirler hesap bakiyesinin tamamı danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 32) KARŞILIK GİDERLERİ

32.1. Özel Karşılıklar

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2025	01.01. 30.06.2024
Özel Karşılık Gideri (-)(*)	(12.412.256)	(3.324.365)
TOPLAM	(12.412.256)	(3.324.365)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	30.06.2024
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(55.569)	(653.162)
TOPLAM	(55.569)	(653.162)

NOT 34) SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	30.06.2024
Cari Vergi Karşılığı	(55.500.040)	(18.395.329)
TOPLAM	(55.500.040)	(18.395.329)

NOT 35) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	30.06.2024
Net Dönem Karı/ Zararı (-) (TL)	163.287.649	53.139.945
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	200.000.000	50.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,816	1,063

NOT 36) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar ve emanet kıymetlerin detayı:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	122.229.889.110	819.325.760	106.469.759.854	646.675.040
Müşteri Senetleri	20.381.243.406	172.244.620	15.232.065.030	135.948.730
Müşteri Çekleri	-	-	5.000.000	-
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	84.062.868.685	-	78.236.783.245	-
Müşteri Senet Kefaletleri	17.553.097.019	647.081.140	12.995.231.579	510.726.310
Müşteri Tapu İpotekleri	232.680.000	-	680.000	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Emanet Kıymetler				
Toplamı	3.324.387.723	21.285.968	3.140.303.851	54.842.185
Müşteri Çekleri	3.309.933.108	21.285.968	3.123.364.064	54.842.185
Müşteri Senetleri	14.454.615		16.939.787	
TOPLAM	127.324.904.298	849.552.696	109.610.063.705	701.517.225

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.321.565		1.321.565	
Takasbank Verilen Teminatlar	290.100.000		139.300.000	
TOPLAM	291.421.565	-	140.621.565	-

NOT 37) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir

	30.06.2025		31.12.2024	
İlişkili Taraflara Borçlar	TP	YP	TP	YP
Tera Yatırım Holding	4.203.919		178.200.000	
Tera Yatırım Bankası	542.200.000			
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.704.028.169		180.777.148	
Tera Bil. Tek. Hiz. San.Tic. A.Ş.	272.684		360.506	
TOPLAM	2.250.704.772		359.337.654	

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2024		31.12.2024	
İlişkili Taraflardan Alacaklar	TP	YP	TP	YP
Tera Yatırım Bankası	600.000		100	
Tera Yatırım Menkul Değerler	1.800.000		-	
TOPLAM	-	-	-	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar, Alımlar ve İşlemler	01.01. 30.06.2025	01.01. 31.12.2024
Tera Yatırım Holding A.Ş.		
<i>Yansıtma</i>	10.356.110,13	1.459.606
Tera Yatırım Bankası A.Ş.		
<i>Kira</i>	3.600.000,12	1.200.000
Tera Menkul Değerler A.Ş.		
<i>Demirbaş</i>	0,00	290.860
<i>Kira</i>	1.800.000,06	
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.		
<i>Kira</i>	2.880.000,00	838.533
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.Konut Alfa Katılım GMYF		
<i>Kira</i>	1.670.400,00	278.400
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.		2.190.468
<i>Danışmanlık</i>	1.006.288,00	2.032.400
<i>Bakım Onarım</i>	0,00	158.068

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 18.240.113 TL'dir. (31 Aralık 2024: 15.498.688 TL)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve bankalar ve Not:34'de açıklanan çıkarılmış sermayeyi içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	5.695.966.176	3.838.165.578
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(121.545.187)	(74.649.145)
Net Borç	5.574.420.989	3.763.516.433
Toplam Öz Sermaye	762.664.609	449.961.636

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in sermaye yönetiminin birinci amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerinin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilecek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riski, Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerine eşittir.

30.06.2025	Alacaklar				
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Vadeli Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		4.300.420.037		-	69.000.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		4.280.777.694		-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		19.642.343			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		49.820.310			
- Değer düşüklüğü (-)		(30.178.067)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2024	Alacaklar				Banka Vadeli Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		2.613.124.693		-	10.000.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		2.604.047.912		-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		9.076.781			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		27.692.234			
- Değer düşüklüğü (-)		(18.615.453)			
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2024: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2024: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.496.638.600	1.496.638.600	1.496.638.600			
Kiralama Yükümlülükleri	16.892.301	16.892.301	965.709	3.030.738	12.895.854	
Factoring Borçları	2.493.393.157	2.493.393.157		2.493.393.157		
Tahvil İhracı	-	-	-			

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	939.985.748	939.985.748	939.985.748			
Kiralama Yükümlülükleri	5.681.058	5.681.058	420.351	1.361.843	3.898.864	
Factoring Borçları	2.496.767.938	2.496.767.938		2.496.767.938		
Tahvil İhracı	117.320.260	117.320.260	117.320.260			

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

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

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket'in kur riski pozisyonu önemsiz düzeydedir.

Bunun nedeni Şirket'in yabancı para cinsinden factoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşınamama stratejisidir.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.06.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.092.146	--	130.712	-	14.807.563	281.562	200.126	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	29.770.688	686.405	44.255	7.904	26.240.923	684.992	46.965	7.892
4. Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	35.862.834	686.405	174.967	7.904	41.048.486	966.554	247.091	7.892
10. Ticari Borçlar	2.171.152	--	66.338	274	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	2.171.152	-	66.338	274	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	41.048.486	966.554	247.091	7.892
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	--	-	-	6.181.903	9.668	147.865	28.865
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	33.691.683	686.405	108.629	7.630	6.181.903	9.668	147.865	28.865
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--	--

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	2.727.829	(2.727.829)	2.727.829	(2.727.829)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD Net Etki (1+2)	2.727.829	(2.727.829)	2.727.829	(2.727.829)
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	506.290	(506.290)	506.290	(506.290)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Euro Net Etki (1+2)	506.290	(506.290)	506.290	(506.290)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	41.489	(41.489)	41.489	(41.489)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	41.489	(41.489)	41.489	(41.489)
TOPLAM:	3.275.609	(3.275.609)	3.275.609	(3.275.609)

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
Euro'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	2.816.900	(2.816.900)	2.816.900	(2.816.900)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	2.816.900	(2.816.900)	2.816.900	(2.816.900)
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	323.218	(323.218)	323.218	(323.218)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Euro Net Etki (1+2)	323.218	(323.218)	323.218	(323.218)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	(78.526)	78.526	(78.526)	78.526
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	(78.526)	78.526	(78.526)	78.526
TOPLAM:	3.061.591	(3.061.591)	3.061.591	(3.061.591)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli		
Faktoring Alacakları	4.300.420.037	2.613.124.693
Faktoring Borçları	2.493.393.157	2.496.767.938
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	117.320.260

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Aşağıda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır.

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26.03.2021 tarihli ve 75935942-050.01.04 [1771] Sayılı kararı uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Haziran 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	31.12.2024
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	240.000	350.000
Diğer Güvence Hizmetleri Ve Denetim Dışı Diğer Ücretler		
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler		
TOPLAM	240.000	350.000

NOT 40) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.