
**TERA FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2025– 31.12.2025
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	3-6
31.12.2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	7-8
31.12.2025 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	9
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	10-11
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	12
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	13
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	14
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	15-59

**TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
GENEL KURULU'NA**

**01.01.2025 – 31.12.2025 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

1. Görüş

Tera Finans Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 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 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>Factoring alacaklarının değer düşüklüğü, Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</i>	
<p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi ve yurtdışı ithalat ve ihracattan oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları riski 3.018.235.604 TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 110.555.582 TL ve özel karşılık tutarı (73.853.227) TL olup detayları 7.2 numaralı dipnotta sunulmuştur. Şirket tahsili gecikmiş alacaklarının tespitini ve söz konusu alacaklara ilişkin karşılıkların muhasebeleştirilmesini BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ çerçevesinde düzenlemektedir. Şirket ilgili yönetmelik hükümlerine uyum sağlarken zararları tespit edememiş ve ilgili zarar muhasebesini yapmamış olabilir ya da tespiti doğru yapmış ancak zarar muhasebesini yaparken tebliğ hükümlerinde belirtilen karşılık oranlarına uyum sağlamamış ve teminatların dikkate alınmasında teminatın kalitesini doğru ölçememiş, değerinden yüksek ya da yönetmelikle belirtilen oranlardan farklı oranlarda dikkate almış olabilir.</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin factoring alacakları olması nedeniyle yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanısıra denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir.</p> <p>Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na ve TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

➤ Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

➤ Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

➤ Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 2 Mart 2026

**ANIL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**

**Nazım ANIL, YMM
Sorumlu Denetçi**

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	TP	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	263.527.885	27.659.750	291.187.635	48.408.243	26.240.902	74.649.145
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	--	-	-	--	-
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	3.044.216.785	10.721.174	3.054.937.959	2.605.045.724	17.155.750	2.622.201.474
5.1	Factoring Alacakları	7.1	3.007.514.430	10.721.174	3.018.235.604	2.595.968.943	17.155.750	2.613.124.693
5.1.1	İskontolu Factoring Alacakları (Net)		1.066.722.216	--	1.066.722.216	1.830.518.456	--	1.830.518.456
5.1.2	Diğer Factoring Alacakları		1.940.792.214	10.721.174	1.951.513.388	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	110.555.582	--	110.555.582	27.692.234	--	27.692.234
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(73.853.227)	--	(73.853.227)	(18.615.453)	--	(18.615.453)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	174.010.930	--	174.010.930	24.880.930	--	24.880.930
6.1	İştirakler (Net)		174.010.930	--	174.010.930	24.880.930	--	24.880.930
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)							
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)							
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	2.422.153.794	--	2.422.153.794	944.780.912	--	944.780.912
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	5.967.502	--	5.967.502	5.858.372	--	5.858.372
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	55.350.978	--	55.350.978	36.203.436	--	36.203.436
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	6.906.871	--	6.906.871	6.206.288	--	6.206.288
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	175.482.480	--	175.482.480	577.844.941	--	577.844.941
	ARA TOPLAM		6.147.617.226	38.380.924	6.185.998.149	4.249.228.846	43.396.652	4.292.625.498
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		6.147.617.226	38.380.924	6.185.998.149	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 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	TP	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	15	1.079.277.138	--	1.079.277.138	939.985.748	--	939.985.748
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	16	592.316.767	5.776.304	598.093.071	2.492.608.395	4.159.543	2.496.767.938
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR							
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	14.941.919	--	14.941.919	5.681.058		5.681.058
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	-		-	117.320.260		117.320.260
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19						
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20						
VIII.	KARŞILIKLAR	21	68.511.615	--	68.511.615	48.952.061		48.952.061
	8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
	8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.929.692	--	3.929.692	1.982.256		1.982.256
	8.3 Genel Karşılıklar							
	8.4 Diğer Karşılıklar		64.581.923	--	64.581.923	46.969.805		46.969.805
IX.	CARİ VERGİ BORCU	22	-	--	-	-		-
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	80.426.990	--	80.426.990	51.716.992		51.716.992
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI							
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	3.589.178.731	454.355	3.589.633.086	181.901.066	338.739	182.239.805
	ARA TOPLAM		5.424.653.160	6.230.659	5.430.883.819	3.838.165.578	4.498.282	3.842.663.860
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
	13.1 Satış Amaçlı							
	13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	26	755.114.330	--	755.114.330	449.961.636		449.961.636
	14.1 Ödenmiş Sermaye	26.1	200.000.000	--	200.000.000	50.000.000		50.000.000
	14.2 Sermaye Yedekleri							
	14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
	14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
	14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri							
	14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		390.918.742	--	390.918.742	228.971.569		228.971.569
	14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	14.5 Kâr Yedekleri	26.2	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		156.423.410	--	156.423.410	170.702.694		170.702.694
	14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	26.3	13.217.889	--	13.217.889	21.006.592		21.006.592
	14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	26.3	143.205.521	--	143.205.521	149.696.102		149.696.102
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		6.179.767.491	6.230.659	6.185.998.149	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 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAPLAR

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		TP	YP	TP	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	34	350.892.080	8.095.232	358.987.312	1.677.093.458	10.351.659	1.687.445.117
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV. ALINAN TEMİNATLAR	34	131.840.539.110	887.976.320	132.728.515.430	106.469.759.854	646.675.040	107.116.434.894
V. VERİLEN TEMİNATLAR	34	478.021.565		478.021.565	140.621.565		140.621.565
VI. TAAHHÜTLER							
6.1 Cayılamaz Taahhütler							
6.2 Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1 Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler							
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri							
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri							
7.2.5 Diğer							
VIII. EMANET KIYMETLER	34	2.338.959.632	503.337	2.339.462.969	3.140.303.851	54.842.185	3.195.146.036
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		135.008.412.387	896.574.889	135.904.987.276	111.427.778.728	711.868.884	112.139.647.612

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	2.401.649.230	1.678.458.242
	FAKTORİNG GELİRLERİ	27.1	2.401.649.230	1.678.458.242
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	27.1.	2.291.245.405	1.619.222.327
1.1.1	İskontolu		1.683.290.431	864.757.047
1.1.2	Diğer		607.954.974	754.465.280
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	27.1.	110.403.825	59.235.915
1.2.1	İskontolu		85.930.892	46.409.441
1.2.2	Diğer		24.472.933	12.826.474
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	27.2.		
	KİRALAMA GELİRLERİ	27.3.		
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ			
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28	(2.193.092.209)	(1.384.994.264)
	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları			
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.138.773.729)	(1.312.885.569)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(8.064.746)	(3.257.595)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(24.139.500)	(60.727.626)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(25.775)	
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(22.088.459)	(8.123.474)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		208.557.021	293.463.978
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(332.975.181)	(150.297.101)
4.1	Personel Giderleri		(125.554.642)	(69.972.625)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.047.834)	(342.789)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(185.959.220)	(79.981.687)
4.5	Diğer		(20.413.485)	
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(124.418.160)	143.166.877
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	30	528.830.204	70.183.332
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		26.389.894	4.844.425
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		148.713.221	2.933.793
6.8	Diğer		353.727.089	62.405.114
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	31	(57.279.606)	(14.611.040)
7.1	Özel Karşılıklar		(56.362.281)	(14.611.040)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7.3	Genel Karşılıklar			
7.4	Diğer		(917.325)	
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	(139.781.901)	(1.761.380)
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		(139.781.901)	(1.716.380)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		207.350.537	196.977.789
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)		207.350.537	196.977.789
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	13	(64.145.016)	(47.281.687)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(64.581.923)	(36.234.748)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		436.907	(11.046.939)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		143.205.521	149.696.102
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)		143.205.521	149.696.102
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	33	716,03	2.993,92
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	26.3	143.205.521	149.696.102

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	26.6	143.205.521	149.696.102
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		161.947.174	229.985.865
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		162.605.355	228.338.483
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(940.260)	2.353.403
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		282.079	(706.021)
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		305.152.695	379.681.967

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.

**1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Dönem Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01. – 31.12.2024)									
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000.000	(1.014.296)	287.373	287.373		10.264.701	10.741.891	70.279.669
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi								
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi								
III.	Yeni Bakiye (I+II)								
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		229.985.865						229.985.865
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı								
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller								
IX.	Sermaye Benzeri Krediler								
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış								
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı							149.696.102	149.696.102
XII.	Kâr Dağıtım								
12.1	Dağıtılan Temettü								
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar						10.741.891	(10.741.891)	
12.3	Diğer								
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2024)		50.000.000	228.971.569	287.373	287.373		21.006.592	149.696.102	449.961.636
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2025)									
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000.000	228.971.569	287.373	287.373		21.006.592	149.696.102	449.961.636
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi								
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi								
III.	Yeni Bakiye (I+II)								
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		161.947.173						161.947.173
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	150.000.000					(150.000.000)		-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı								
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller								
IX.	Sermaye Benzeri Krediler								
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış								
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı							143.205.521	143.205.521
XII.	Kâr Dağıtım								
12.1	Dağıtılan Temettü								
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar			7.484.805	7.484.805		142.211.297	(149.696.102)	-
12.3	Diğer								
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2025)		200.000.000	390.918.742	7.772.178	7.772.178		13.217.889	143.205.521	755.114.330

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31Aralık 2025	31Aralık 2024
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	143.205.521	149.696.102
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	2.261.273.018	1.609.455.712
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(2.171.003.749)	(1.376.870.790)
1.1.3	Alınan Temettüleri		
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	110.403.825	59.235.915
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	502.440.310	65.338.907
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	-	
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(333.892.506)	(150.297.101)
1.1.8	Diğer	(226.015.376)	(57.166.541)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	637.118.970	(141.995.559)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(432.736.485)	(968.278.055)
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	390.965.485	(500.630.743)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(1.898.674.867)	1.841.720.930
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	(9.260.861)	3.020.105
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(931.985.767)	(938.422.784)
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	3.518.811.465	420.594.988
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	780.324.492	7.700.543
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	(149.130.000)	
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(1.494.121.729)	(879.015.017)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	8.188.570	
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	(1.635.063.159)	(879.015.017)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	74.393.922.695	22.066.535.900
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(73.322.645.538)	(21.140.951.054)
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	1.071.277.157	925.584.846
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	216.538.490	54.270.372
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	74.649.145	20.378.773
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	291.187.635	74.649.145

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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 Finans 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. 18 Ekim 2024 tarih 11189 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan unvan değişikliğiyle alakalı eski ünvanı Arena Finans Faktoring A.Ş. olan şirketin ünvanı Tera Finans Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (Faktoring) sürdürmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,01%	53,01%	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

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

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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(Devamı)

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

- Faaliyet İzin Belgesi 01.10.2009 tarih ve 3372 sayılı)

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 2 Mart 2026 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 Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmî 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 2025 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket’in 31 Aralık 2025 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

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardındaki değişiklikler: Takas Edilebilirliğin Bulunması

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 10 "Konsolide Tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" standartlarındaki değişiklikler: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları

- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri": Sigorta sözleşmeleri standardı

- TFRS 9 "Finansal Araçlar" ve TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standartlarındaki değişiklikler: Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler

• TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi

• TFRS 7 "Finansal Araçlar": Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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)

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”: Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
 - TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”: “Fiili vekilin” belirlenmesi
 - TMS 7 “Nakit Akış Tablosu”: Maliyet yöntemi
- TFRS 9 “Finansal Araçlar” ve TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standartlarındaki değişiklikler: Doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeler
- TFRS 18 “Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar”: Finansal tabloların sunumuna ilişkin yeni standart
- TFRS 19 “Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı”

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, factoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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

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

a. Hasılat

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

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring 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.

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosunda dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithal vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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)

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, oluştuğu 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.

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: Özdeğer 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. 31 Aralık 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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değerlendirilmesi 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.

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 olmasının 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

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 factoring 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, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen factoring alacakları için beklenen zarar karşılığı ayrılmamaktadır. Şirket, Factoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring 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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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 bulundurularak 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 çağırarak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması (Devamı)

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 içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

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

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 ödemelerle 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 içermektedir.

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 uygulanmıştır.
- 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 uygulanmıştır.
- 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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)

Finansal araçlar (Devamı)

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.

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 buldukları 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 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları	42,8623	35,2233
Euro	50,4532	36,7429

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

I. 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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 alınmasından 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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)

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 faaliyetlerden 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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	158.917	-	232	-
Vadesiz Mevduat	2.368.968	27.659.750	38.408.011	26.240.902
Vadeli Mevduat	261.000.000	-	10.000.000	-
TOPLAM	263.527.885	27.659.750	48.408.243	26.240.902

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
TL	2.368.968	38.408.011
EURO	2.784.536	1.725.303
USD	24.419.329	24.166.715
GBP	455.885	348.884
	30.028.718	64.648.913

31 Aralık 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 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 30.028.718 TL'dir. (31 Aralık 2024: 64.648.913 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 261.000.000 TL'lik vadeli mevduat hesabı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 10.000.000 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

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.)

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

7.1. Faktoring alacakları, net

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	1.176.882.336	-	2.283.242.254	10.216.085
Diğer Faktoring Alacakları (*)	1.188.802.500	10.219.602	81.131.454	6.923.585
- Yurtiçi	1.188.802.500		81.131.454	
- Yurtdışı		10.219.602		6.923.585
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	751.989.714	501.572	694.236.210	314.988
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(110.160.120)	-	(462.640.975)	(298.908)
TOPLAM	3.007.514.430	10.721.174	2.595.968.943	17.155.750

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TL cinsinden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücadur.

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadesi 0-3 ay	1.410.797.204	1.375.117.215
Vadesi 3-6 ay	802.498.921	1.112.601.758
Vadesi 6-12 ay	804.939.479	125.405.720
Toplam	3.018.235.604	2.613.124.693

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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)

7.1. Faktoring alacakları, net (Devamı)

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,33%	0,26%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	4,52%	2,45%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	-	-
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	-	-
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	-	-
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	1,46%	3,95%
İnşaat	4,49%	7,54%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	0,16%	12,95%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	0,63%	0,23%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	0,19%	0,61%
Makina ve Techizat Sanayi	0,76%	1,38%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	0,78%	1,17%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	7,37%	3,9%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,01%	0,07%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	4,13%	39,3%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	1,94%	4,14%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	2,37%	3,14%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	48,37%	6,46%
Ulaşım Araçları Sanayi	-	-
Diğer	22,49%	12,45%
TOPLAM	100%	100%

7.2. Takipteki Alacaklar

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	110.555.582		27.692.234	
Özel Karşılıklar	(73.853.227)		(18.615.453)	
TOPLAM	36.702.355	-	9.076.781	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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 (Devamı)

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay	65.488.300	34.660.020	6.608.137	1.321.627
Vadesi 6-12 ay	19.276.082	13.468.200	8.084.431	4.042.216
Vadesi 1 yıl ve üzeri	25.791.200	25.725.007	12.999.666	13.251.610
TOPLAM	110.555.582	73.853.227	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:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönembası Bakiyesi	18.615.453	31.874.947
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	93.428.012	22.328.537
Dönem İçinde Çözülen / İptal Edilen Karşılıklar	(38.190.238)	(35.588.031)
Yıl Sonu Bakiyesi	73.853.227	18.615.453

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar(*)	174.010.930	24.880.930
Yıl Sonu Bakiyesi	174.010.930	24.880.930

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

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

Maliyet	1.Oca.25	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	31.Ara.25
Arsalar	1.338.460	-	-	-	1.338.460
Binalar	915.703.138	1.009.495.791	(8.000.000)	462.624.211	2.379.823.140
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.500.698	5.893.489	(563.647)	-	10.830.540
Taşıtlar	26.472.755	-	-	-	26.472.755
Demirbaşlar	1.574.312	-	-	-	1.574.312
Özel Maliyetler	4.153.808	12.934.623	-	-	17.088.431
Toplam	954.743.171	1.028.323.903	(8.563.647)	462.624.211	2.437.127.638

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2025	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31.Ara.25
Binalar	(6.545.409)	(6.277.640)	-	(12.773.173)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.624.717)	(1.910.082)	375.077	(3.159.721)
Taşıtlar	(4.863.592)	(5.294.551)	-	(10.158.143)
Demirbaşlar	(383.012)	(303.990)	-	(687.002)
Özel Maliyetler	(995.592)	(352.122)	-	(1.347.714)
Toplam	(14.412.322)	(13.786.263)	375.077	(28.125.754)
Net defter değeri	940.330.849			2.409.001.884

Maliyet	01 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2024
Arsalar	1.338.460	-	-	-	1.338.460
Binalar	83.949.533	208.594.007	-	623.159.598	915.703.138
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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım Hakkı Varlıkları:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Binalar	20.889.046	8.070.187
Binalar Amortismanı(-)	(7.737.136)	(3.542.642)
TOPLAM	13.151.910	4.527.545

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	31.12.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	55.350.978	36.203.436
TOPLAM	55.350.978	36.203.436

NOT 13) 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.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 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.

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 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %30 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2025 ve 2024 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2025 ve 2024 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	31.12.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlıkları /(Borçları)	(73.520.119)	(45.510.702)
TOPLAM	(73.520.119)	(45.510.702)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %30'dur.

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	436.907	(11.046.939)
	436.907	(11.046.939)

31 Aralık 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	1.523.665	457.100	489.532	146.860
İzin Karşılıkları	2.406.026	721.808	1.488.701	446.610
Kiralama Giderleri	1.570.273	471.082	1.186.457	355.937
Ertelenen vergi varlıkları	5.499.964	1.649.989	3.164.690	949.407
Gayrimenkul yeniden değ. Farkı	(501.174.058)	(75.170.108)	(309.734.058)	(46.460.109)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(501.174.058)	(75.170.108)	(309.734.058)	(46.460.109)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(73.520.119)		(45.510.702)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) DİĞER AKTİFLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	135.762.031		557.273.170	
Personel Avansları	3.030.061		871.898	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	16.835.482		6.386.526	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	7.949.001		8.785.493	
Faktoring İşl. BSMV Alacaklar	537.385		1.249.637	
Diğer Alacaklar	6.489.235		3.265.673	
Tevkif Edilen Gelir Vergileri	4.607.500			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)(**)	271.785		12.544	
TOPLAM	175.482.480	-	577.844.941	-

(*) 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.

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

NOT 15) ALINAN KREDİLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	1.079.277.138	-	939.985.748	-
TOPLAM	1.079.277.138	-	939.985.748	-

31.12.2025 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.

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2025

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	1.079.277.138	45,30%	1.079.277.138	-
Toplam	1.079.277.138	45,30%	1.079.277.138	-

31 Aralık 2024

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	939.985.748	54,52%	939.985.748	-
Toplam	939.985.748	54,52%	939.985.748	-

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

NOT 16) FAKTORİNG BORÇLARI

Factoring Borçları

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Şirketlerine Borçlar*	592.316.767	5.776.304	2.492.608.395	4.159.543
TOPLAM	592.316.767	5.776.304	2.492.608.395	4.159.543

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

NOT 17) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	4.274.335	-	1.782.194	-
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	10.667.584	-	3.898.864	-
TOPLAM	14.941.919	-	5.681.058	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	-	-	117.320.260	-
İhraç farkı (-)	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	117.320.260	-

31.12.2025 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymeti bulunmamaktadır. (31.12.2024 tarihi itibarıyla 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

NOT 19) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 20) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 21) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan Hakları Yük. Karşılığı</i>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.523.666	-	485.508	-
Kullanılmamış İzin Karşılığı	2.406.026	-	1.496.748	-
Vergi Karşılığı				
TOPLAM	3.929.692	-	1.982.256	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 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.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2024
Dönem Başı Bakiyesi	485.508	1.826.823
Faiz Maliyeti	53.947	16.743
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	1.098.905	995.345
Ödenen Tazminat	(808.623)	(-)
Aktüeryal Farklar	(2.353.403)	(2.353.403)
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	1.523.666	485.508

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. 31 Aralık 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.

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

NOT 22) CARİ VERGİ BORCU

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 23) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	3.414.405.046	402.268	147.442.197	330.575
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	23.121.305		16.433.302	
Kazanılmamış Komisyon				
Gelirleri	149.415.833	52.087	16.467.848	8.164
Ödenecek Sosyal Güvenlik				
Kesintisi	2.236.547		1.557.719	
TOPLAM	3.589.178.731	454.355	181.901.066	338.739

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

Yoktur. (31.12.2024 : Yoktur.)

NOT 26) ÖZKAYNAKLAR

26.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	74.000.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,01%	53,01%	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 sermayesi her biri 1 TL tutarında 200.000 adet nominal paya bölünmüştür (31 Aralık 2024 – 1 TL 50.000 adet).

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

26.2 Kar Yedekleri

	31.12.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	7.772.178	287.373
TOPLAM	7.772.178	287.373

26.3 Kar Veya Zarar

	31.12.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	13.217.889	21.006.592
TOPLAM	13.217.889	21.006.592

	31.12.2025	31.12.2024
Dönem Net Karı	143.205.521	149.696.102
TOPLAM	143.205.521	149.696.102

Kar Dağıtımı

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

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

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

NOT 27) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

27.1 Faktoring Gelirleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	2.291.245.405	1.619.222.327
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Faiz Geliri</i>	<i>1.683.290.431</i>	<i>864.757.047</i>
<i>Diğer</i>	<i>607.954.974</i>	<i>754.465.280</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	110.403.825	59.235.915
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>85.930.892</i>	<i>46.409.441</i>
<i>Diğer Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>24.472.933</i>	<i>12.826.474</i>
TOPLAM	2.401.649.230	1.678.458.242

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27) ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Devamı)

27.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

27.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

NOT 28) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(632.972.312)	(451.710.780)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(1.505.801.417)	(861.174.789)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(8.090.521)	(3.257.595)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(24.139.500)	(60.727.626)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(22.088.459)	(8.123.474)
TOPLAM	(2.193.092.208)	(1.384.994.264)

NOT 29) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Personel Giderleri (-)	(127.519.801)	(70.315.414)
Danışmanlık Giderleri (-)	(73.897.161)	(31.016.649)
Bilgi İşlem Giderleri (-)	(60.694.329)	-
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(17.264.082)	(15.264.544)
Kiralama Giderleri (-)	(11.007.333)	(6.385.655)
KKEG (-)	(9.646.186)	(5.532.315)
Temsil ve Ağırhlama Giderleri (-)	(9.267.183)	(1.640.142)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(3.149.403)	(2.446.779)
Sigortalama Giderleri (-)	(1.773.536)	(5.311.581)
Akaryakıt Giderleri (-)	(1.367.243)	(2.083.334)
Haberleşme Giderleri (-)	(876.325)	(1.666.248)
Ulaşım Giderleri (-)	(872.002)	(2.563.640)
Kırtasiye Giderleri (-)	(282.764)	(1.093.403)
Diğer Giderler (-)	(16.275.158)	(4.977.398)
TOPLAM	(333.892.506)	(150.297.101)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Yatırım Amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	271.184.212	41.100.551
Kambiyo İşlemleri Karı	148.713.221	2.933.793
Reeskont Düzeltme	41.712.480	-
Bankalardan Alınan Faizler	26.389.894	26.110.360
Kira Gelirleri	18.965.853	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	12.704.099	38.628
İştirak Temettü Geliri	7.206.500	-
Diğer	1.953.945	-
TOPLAM	528.830.204	70.183.332

NOT 31) KARŞILIK GİDERLERİ

31.1. Özel Karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Özel Karşılık Gideri (-)	(56.362.281)	(14.611.040)
TOPLAM	(56.362.281)	(14.611.040)

NOT 32) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(139.781.901)	(1.716.380)
TOPLAM	(139.781.901)	(1.761.380)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Net Dönem Karı/ Zararı (-) (TL)	143.205.522	149.696.102
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	200.000.000	50.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,72	2,99

NOT 34) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	131.840.539.110	887.976.320	106.469.759.854	646.675.040
Müşteri Senetleri	23.055.093.406	186.676.840	15.232.065.030	135.948.730
Müşteri Çekleri	-	-	5.000.000	-
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	87.939.868.685	-	78.236.783.245	-
Müşteri Senet Kefaletleri	20.377.897.018	701.299.480	12.995.231.579	510.726.310
Müşteri Tapu İpotekleri	467.680.000	-	680.000	-
Emanet Kıymetler	2.338.959.632	503.337	3.140.303.851	54.842.185
Toplamı				
Müşteri Çekleri	2.324.505.017	503.337	3.123.364.064	54.842.185
Müşteri Senetleri	14.454.615	-	16.939.787	-
TOPLAM	134.179.498.742	888.479.657	109.610.063.705	701.517.225

Cari dönemde riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin alınan teminatların toplam tutarı ise 350.892.080 TL'dir. (31 Aralık 2024 itibarıyla 1.677.093.458 TL'dir).

Verilen Teminatlar

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.321.565	-	1.321.565	-
Takasbank Verilen Teminatlar	476.700.000	-	139.300.000	-
TOPLAM	478.021.565	-	140.621.565	-

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kointra Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	196.843	-	-	-
Tera Yatırım Holding	10.528.706	-	-	-
Tera Yatırım Bankası	60.000.000	-	178.200.000	-
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.535.005.402	-	180.777.148	-
Tra Bilişim Tekn. Hiz. San. Tic. A.Ş.	272.684	-	-	-
Tera Bil. Tek. Hiz. San.Tic. A.Ş.	-	-	360.506	-
TOPLAM	3.606.003.635		359.337.654	

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.660.000	-	-	-
Tera Özel Güvenlik	30.000	-	-	-
Tera Yatırım Bankası	-	-	100	-
Viva Terra Hayvancılık A.Ş.	109.404.571	-	-	-
Myra Araç Kiralama ve Danışmanlık A.Ş.	4.167.408	-	-	-
TOPLAM	117.261.979	-	100	-

31 Aralık 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.	01.01.
	31.12.2025	31.12.2024
Tera Yatırım Holding A.Ş.	37.664.792	1.459.606
<i>Yansıtma</i>	37.487.792	1.459.606
<i>Demirbaş</i>	177.000	-
Tera Yatırım Bankası A.Ş.	7.230.406	1.200.000
<i>Kira</i>	7.200.000	1.200.000
<i>Reklam, İlan</i>	30.406	-
Tera Menkul Değerler A.Ş.	-	290.860
<i>Demirbaş</i>	-	290.860
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.	5.072.000	838.533
<i>Kira</i>	5.072.000	838.533
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.Konut Alfa Katılım GMYF	3.440.773	278.400
<i>Kira</i>	3.440.773	278.400
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	1.998.688	2.190.468
<i>Danışmanlık</i>	1.998.688	2.190.468

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 36.341.041 TL'dir. (31 Aralık 2024: 15.498.688 TL)

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	5.424.653.160	3.838.165.578
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(291.187.635)	(74.649.145)
Net Borç	5.122.777.551	3.763.516.433
Toplam Öz Sermaye	762.438.501	449.961.636
Toplam Yükümlülükler	5.885.216.052	4.213.478.069

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. 31 Aralık 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 kriterlerini 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 ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerinin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilecek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

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 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) 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.

31.12.2025	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		3.018.235.604		170.603.195	291.187.635
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		2.981.533.249		170.603.195	
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		36.702.355			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		110.555.582			
- Değer düşüklüğü (-)		(73.853.227)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2024	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		2.613.124.693		577.832.397	74.649.145
- 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		577.832.397	
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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

31.12.2025 tarihi itibariyle 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	1.079.277.138	1.079.277.138	1.079.277.138	-	-	-
Kiralama Varlıkları	14.941.919	14.941.919	998.150	3.276.185	10.667.584	-
Factoring Borçları	598.093.071	598.093.071	598.093.071	-	-	-
Tahvil İhracı	-	-	-	-	-	-

31.12.2024 tarihi itibariyle 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 Varlıkları	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			

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) 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 (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

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

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

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	10.721.174	-	213.204	-	14.807.563	281.562	200.126	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	27.659.750	569.937	55.374	7.927	26.240.923	684.992	46.965	7.892
4. Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	38.380.924	569.937	268.578	7.927	36.797.817	966.554	247.091	7.892
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	38.380.924	569.937	268.578	7.927	36.797.817	966.554	247.091	7.892
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	7.898.535	9.710	147.865	-	6.181.903	9.668	147.865	28.865
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	7.898.535	9.710	147.865	--	6.181.903	9.668	147.865	28.865
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 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	1.649.205	(1.649.205)	1.649.205	(1.649.205)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	1.649.205	(1.649.205)	1.649.205	(1.649.205)
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	393.211	(393.211)	393.211	(393.211)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Euro Net Etki (1+2)	393.211	(393.211)	393.211	(393.211)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	29.679	(29.679)	29.679	(29.679)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	29.679	(29.679)	29.679	(29.679)
TOPLAM:	2.072.095	(2.072.095)	2.072.095	(2.072.095)

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 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) 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.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring Alacakları	50,93	66,95
Yükümlülükler		
Factoring Borçları	74,81	60,14
Alınan Krediler	51,03	52,07
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	50,05

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

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	3.018.235.604	2.613.124.693
Factoring Borçları	598.093.071	2.496.767.938
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	117.320.260

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

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

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

NOT 38) 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 Aralık 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	660.000	350.000
Diğer Güvence Hizmetleri Ve Denetim Dışı Diğer Ücretler		
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler		-
TOPLAM	660.000	350.000

NOT 39) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.