

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARI VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	3-6
31.12.2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	7-9
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	10-11
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	12
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	13-14
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	15-65

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL KURULU'NA**

01.01.2024 – 31.12.2024 HESAP DÖNEMİ

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) 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 konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

3.Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 6.237.810.821 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların ilgili dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirilmiştir. Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiş ve test edilmiştir. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri ve aracılık, portföy yönetimi gibi hizmet gelirleri işlemlerinin tamlığı kontrol edilerek söz konusu işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. Üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığı kontrol edilmiştir.

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

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'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. Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in konsolide 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 halinde, 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, yapısı 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.

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 aşacağından makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Necdet AYDEMİR'dir.

İstanbul, 3 Mart 2025

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Ömer Necdet AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	31.12.2024 TL Bağımsız Denetim Geçmiş	31.12.2023 TL Bağımsız Denetim Geçmiş
VARLIKLAR		7.934.805.916	3.706.537.204
Dönen Varlıklar		7.757.219.048	3.564.524.151
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	588.036.161	1.609.490.003
Finansal Yatırımlar	8	2.319.469.191	276.611.500
Ticari Alacaklar	9	4.669.462.397	1.276.168.314
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	446.914.552	14.259.734
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	4.222.547.845	1.261.908.580
Diğer Alacaklar	11	102.090.163	240.982.027
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	6.252.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	102.090.163	234.729.983
Türev Araçlar	12	1.073.220	44.715.300
Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.878.469	4.565.060
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.878.469	4.565.060
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	72.980.558	99.791.316
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.228.889	12.200.631
Ara Toplam		7.757.219.048	3.564.524.151
Toplam Dönen Varlıklar		7.757.219.048	3.564.524.151
Duran Varlıklar		177.586.868	142.013.053
İştirakler, İş Ort. ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	8	2.767.294	2.600.682
Ticari Alacaklar	9	--	101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	--	101
Diğer Alacaklar	11	7.014.196	6.031.474
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	7.014.196	6.031.474
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	--	--
Maddi Duran Varlıklar	20	106.649.249	89.473.913
Kullanım Hakkı Varlıkları	22	8.229.679	4.260.208
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	46.518.236	31.058.920
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	46.518.236	31.058.920
Ertelenmiş Vergi Varlığı	55	6.408.214	8.587.755
Toplam Duran Varlıklar		177.586.868	142.013.053
TOPLAM VARLIKLAR		7.934.805.916	3.706.537.204

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	31.12.2024 TL Bağımsız Denetim Geçmiş	31.12.2023 TL Bağımsız Denetim Geçmiş
KAYNAKLAR		7.934.805.916	3.706.537.204
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.581.121.522	2.824.605.971
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	3.903.197.721	1.318.038.332
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borç.	23	3.903.197.721	1.318.038.332
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		3.101.497	3.514.363
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kayn. Yük.		3.101.497	3.514.363
Ticari Borçlar	9	2.520.316.472	1.353.309.989
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	74.730.884	180.280.733
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	2.445.585.588	1.173.029.256
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.442.276	899.641
Diğer Borçlar	11	109.234.281	36.215.002
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	359.162	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	108.875.119	36.215.002
Ertelenmiş Gelirler	29	13.521	19.521
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	29	13.521	19.521
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	36.716.671	107.989.494
Kısa Vadeli Karşılıklar	31	7.099.083	4.079.486
- Çalışanlara Sağ. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karş.	31	7.099.083	4.079.486
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	33	--	540.143
Ara Toplam		6.581.121.522	2.824.605.971
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.581.121.522	2.824.605.971
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.116.266	5.602.234
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		2.275.708	2.578.645
- İlişkili Olmayan Kiralama İş. Kaynaklanan Yük.		2.275.708	2.578.645
Uzun Vadeli Karşılıklar	31	2.840.558	3.023.589
- Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Uzun Vadeli Karş.	31	2.840.558	3.023.589
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.116.266	5.602.234

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	31.12.2024 TL Bağımsız Denetim Geçmiş	31.12.2023 TL Bağımsız Denetim Geçmiş
ÖZKAYNAKLAR		1.348.568.128	876.328.999
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.348.568.128	876.328.999
Ödenmiş Sermaye	34	157.500.000	52.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	34	86.975.948	32.089.063
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	34	318.752.401	321.161.106
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	34	(1.001.103)	(1.158.323)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	34	(1.001.103)	(1.158.323)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	34	(1.001.103)	(1.158.323)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34	27.245.454	21.543.419
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	34	352.855.318	75.562.846
Dönem Net Kârı/Zararı	34	406.240.110	374.630.888
Toplam Özkaynaklar		1.348.568.128	876.328.999
TOPLAM KAYNAKLAR		7.934.805.916	3.706.537.204

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		1.01.2024 31.12.2024	1.01.2023 31.12.2023
	Not	TL	TL
		Bağımsız Denetim Geçmiş	Bağımsız Denetim Geçmiş
Hasılat	44	6.237.810.822	6.342.578.707
Satışların Maliyeti (-)	45	(5.568.508.079)	(5.344.677.003)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT K / (Z)		669.302.743	997.901.704
BRÜT KAR (ZARAR)		669.302.743	997.901.704
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(559.513.197)	(451.094.872)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(42.820.307)	(22.969.737)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	877.555.217	271.381.002
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(125.078.423)	(46.762.377)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		819.446.033	748.455.720
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	844.814.713	59.686.610
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	50	(303.162)	(74.869.017)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.663.957.584	733.273.313
Finansal Gelirler	51	361.730.947	206.353.151
Finansal Giderler (-)	51	(1.249.696.703)	(426.674.501)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(333.562.567)	(37.956.682)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		442.429.261	474.995.281
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(36.189.151)	(100.364.393)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	55	(36.716.671)	(107.989.494)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	55	527.520	7.625.101
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM K / (Z)		406.240.110	374.630.888
DÖNEM KARI (ZARARI)		406.240.110	374.630.888
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		406.240.110	374.630.888
-Ana Ortaklık Payları		406.240.110	374.630.888
Pay Başına Kazanç (Zarar)	57	2,5793	7,1358
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kaz.(Zarar)		2,5793	7,1358
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	57	5,1586	7,1358
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kaz. (Zar.)		5,1586	7,1358
DÖNEM KARI (ZARARI)		406.240.110	374.630.888

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		1.01.2024	1.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
	Not	TL	TL
		Bağımsız Denetim Geçmiş	Bağımsız Denetim Geçmiş
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		157.220	(238.392)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		157.220	(238.392)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	52	224.599	(312.976)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	(67.379)	74.583
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	52	(67.379)	74.583
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		157.220	(238.392)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		406.397.330	374.392.496
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
-Ana Ortaklık Payları		406.397.330	374.392.496

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	Kardan Ayrılan Kıs. Yed.	Geçmiş Yıllar K / Z	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı
01.01.2024	52.500.000	32.089.063	321.161.106	(1.158.323)	21.543.419	75.562.846	374.630.888	876.328.999
Diğer Düzeltmeler								
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	52.500.000	32.089.063	321.161.106	(1.158.323)	21.543.419	75.562.846	374.630.888	876.328.999
Transferler					5.702.035	368.928.853	(374.630.888)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				157.220			406.240.110	406.397.330
-Dönem Karı (Zararı)				(67.379)			406.240.110	406.172.731
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				224.599				224.599
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	105.000.000		(2.408.705)			(102.668.134)		(76.839)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		54.886.885				11.031.753		65.918.638
31.12.2024	157.500.000	86.975.948	318.752.401	(1.001.103)	27.245.454	352.855.318	406.240.110	1.348.568.128
01.01.2023	52.500.000	639.241.603	321.161.106	(349.880)	13.078.380	(229.343.458)	(11.539.775)	784.747.976
Diğer Düzeltmeler								
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	52.500.000	639.241.603	321.161.106	(349.880)	13.078.380	(229.343.458)	(11.539.775)	784.747.979
Transferler					6.153.267	(17.693.043)	11.539.775	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				(238.392)			374.630.888	374.392.496
-Dönem Karı (Zararı)				74.583			374.630.888	374.705.471
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				(312.976)				(312.976)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		(607.152.540)		(570.051)	2.311.772	322.599.347		(282.811.475)
31.12.2023	52.500.000	32.089.063	321.161.106	(1.158.323)	21.543.419	75.562.846	374.630.888	876.328.999

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		1.01.2024	1.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
	Not	TL	TL
A. ESAS FAAL. NAKİT AKIŞLARI		(3.456.892.734)	1.094.951.558
Dönem kârı/zararı (+/-)		406.240.110	374.630.888
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	34	406.240.110	374.630.888
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düz.		(66.738.327)	189.962.593
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	20, 21, 47	35.115.359	28.262.811
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		810.461	2.606.803
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	31	810.461	2.606.803
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		--	56.444.332
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düz.	18	--	56.444.332
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30, 55	(102.664.147)	102.648.647
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.761.329.527)	504.891.824
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(1.957.833.567)	404.899.024
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düz.		(2.892.361.181)	716.650.635
-İlişkili Tar. Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(289.659.921)	(18.631.768)
-İlişkili Olmayan Tar. Ticari Al. Azalış (Artış)	9	(2.602.701.260)	735.282.403
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		213.835.510	(195.433.386)
-İlişkili Taraflardan Diğer Al. Azalış (Artış)	6	8.173.781	76.491.837
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	205.661.729	(271.925.223)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	87.284.160	(83.059.464)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	3.004.082	(2.593.685)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düz.		709.982.186	(372.210.042)
-İlişkili Tar. Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(202.011.463)	(968.732.223)
-İlişkili Olmayan Tar. Ticari Borç. Azalış (Artış)	9	911.993.649	596.522.181
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borç. Art. (Az.)	27	266.106	85.954
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		61.887.606	17.500.473
-İlişkili Taraflara Faal. İlgili Diğer Borç. Art.(Az.)	6	359.162	(7.527)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	11	61.528.444	17.508.000
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	29	(12.000)	25.521
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.617.571	19.026.794
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Var. Azalış (Artış)	17	13.212.359	18.298.168
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yük. Artış (Azalış)	33	(594.788)	728.626
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(3.421.827.744)	1.069.485.306
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	16	58.993.934	(84.174.908)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(94.058.924)	109.641.160

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		1.01.2024 31.12.2024 TL	1.01.2023 31.12.2023 TL
	Not		
B. YATIRIM FAAL. NAKİT AKIŞLARI		(30.068.163)	4.557.568
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	(333.224)	(55.920)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.925.405	1.314.772
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20, 21	7.925.405	1.314.772
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(75.675.416)	(29.996.261)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	(41.006.979)	(11.278.402)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	(34.668.437)	(18.717.859)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		38.015.072	33.294.976
C. FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIŞLARI		2.104.867.172	45.723.119
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		109.620.091	--
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	28	109.620.091	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.178.867.143	799.649.979
-Kredilerden Nakit Girişleri	23	2.178.867.143	799.649.979
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	22	(4.091.585)	--
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(179.528.477)	(753.926.860)
D. Enflasyon Etkisi		(134.080.970)	286.300.626
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.516.174.695)	1.431.532.870
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.516.174.695)	1.431.532.870
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	1.609.490.003	425.839.833
G.Nakit ve Nakit Benz. İlişkin Enflasyon Etkisi		494.720.853	(247.882.700)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	7	588.036.161	1.609.490.003

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Maslak Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Sarıyer – İstanbul, Türkiye merkez adresinde SPK'dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirketin, merkez adresinden başka irtibat büroları mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Oğuz TEZMEN	31,43	31,43	49.507.200	16.502.400
Emre TEZMEN	28,62	28,62	45.079.200	15.026.400
Gül Ayşe ÇOLAK	8,52	8,52	13.413.600	4.471.200
Halka Açık Paylar	31,42	31,42	49.500.000	16.500.000
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	157.500.000	52.500.000

Adresler:

Merkez	: Maslak Mh. İz Plaza Giz No:9 K:11 Sarıyer / İstanbul
Antalya İrtibat Bürosu	: Şirinyalı Mahallesi, Lara Caddesi, No:100/3 Kat:1 Muratpaşa / Antalya
Akasya İrtibat Bürosu	: Akasya Acıbadem Konutları Kent Etabı Kule A1 Kat:18/67 Üsküdar / İstanbul
Ankara İrtibat Bürosu	: Kızılırmak Mah.Dumlupınar Bulvarı, No:3/A,79 Çankaya / Ankara
Kadıköy İrtibat Bürosu	: Koşuyolu Mah. Cevat Paşa Sok. No:19 Kadıköy / İstanbul
Bodrum İrtibat Bürosu	: Muskebi Mah. Cumhuriyet Cad. No:68/2 Bodrum / Muğla
İzmir İrtibat Bürosu	: Atatürk Caddesi No:368/B Konak / İzmir

2024 yılı içerisinde çalışan personel sayısı aylık ortalama 95 kişidir. (2023 yılı: 78 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun vermiş olduğu izne istinaden ödenmiş sermayesini 157.500.000 TL'ye çıkartmış, 24.07.2024 tarihi itibarıyla artırılan kısım pay sahiplerine Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından dağıtımı tamamlanmıştır. 1 Ekim 2024 tarihinde tescil olmuştur.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

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

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

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

İzni vardır.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık;

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Tera Portföy Yönetimi AŞ	Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak	35.000.000	35.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Vesta Menkul Değerler A.Ş.	Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak	50.000.000	50.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Grup (ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal 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 raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait finansal tablolar, 3 Mart 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
31.12.2024	2.684,55	1,00000	% 291
31.12.2023	1.859,38	1,44379	% 268
31.12.2022	1.128,45	2,37897	% 156

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

➤ Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

➤ Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

➤ Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

➤ Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:
Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Finansal Tablolar

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

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

Karşılaştırmalı Rakamlar

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

- TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

- TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

- TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

KGK 9 Nisan 2024 tarihinde TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan TFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. TMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

TFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır. TFRS 18, kâr veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet kârı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

TFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, TFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması,
- Ana ortaklığının TFRS Muhasebe Standartları'na göre finansal tablo hazırlaması.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS' lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

31 Aralık 2024 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2023'ten itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Faydalı ömür

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

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

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.2024 – 31.12.2024 Dönemi	Aracılık Faaliyetleri	Portföy Yönetimi	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	5.816.274.362	421.938.441	(401.982)	6.237.810.821
Satışların Maliyeti (-)	(5.264.318.314)	(304.189.765)		(5.568.508.079)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	551.956.048	117.748.676	(401.982)	669.302.742
BRÜT KAR/ZARAR	551.956.048	117.748.676	(401.982)	669.302.742
Genel Yönetim Giderleri (-)	(477.048.774)	(82.464.423)		(559.513.197)
Pazarlama Giderleri (-)	(42.820.307)	--		(42.820.307)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	877.090.057	465.160		877.555.217
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(112.683.523)	(12.796.886)	401.986	(125.078.423)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	796.493.501	22.952.527	4	819.446.032
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	612.074.245	232.740.468		844.814.713
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	(303.162)	--		(303.162)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	1.408.264.584	255.692.995	4	1.663.957.583
Finansal Gelirler	361.818.116	16.815	(103.984)	361.730.947
Finansal Giderler (-)	(1.249.800.687)	--	103.984	(1.249.696.703)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(378.707.737)	(103.089.754)	148.234.924	(333.562.567)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	141.574.276	152.620.056	148.234.928	442.429.260
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(26.609.283)	(10.107.388)		(36.716.671)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(2.506.938)	3.034.458		527.520
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K / Z	112.458.055	145.547.126	148.234.928	406.240.109

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01.2023 – 31.12.2023 Dönemi	Aracılık Faaliyetleri	Portföy Yönetimi	Eliminasyonlar	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	5.799.701.693	550.218.919	(7.341.905)	6.342.578.707
Satışların Maliyeti (-)	(5.038.450.427)	(306.226.576)		(5.344.677.003)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	761.251.266	243.992.343	(7.341.905)	997.901.704
BRÜT KAR/ZARAR	761.251.266	243.992.343	(7.341.905)	997.901.704
Genel Yönetim Giderleri (-)	(412.763.904)	(38.330.968)		(451.094.872)
Pazarlama Giderleri (-)	(22.969.737)	--		(22.969.737)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	270.994.883	386.119		271.381.002
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(46.483.655)	(720.444)	441.722	(46.762.377)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	550.028.853	205.327.050	(6.900.183)	748.455.720
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	829.446	58.857.164		59.686.610
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	(72.966.314)	--	(1.902.703)	(74.869.017)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	477.891.985	264.184.214	(8.802.886)	733.273.313
Finansal Gelirler	203.318.709	1.131.739	1.902.703	206.353.151
Finansal Giderler (-)	(419.709.728)	(13.864.948)	6.900.175	(426.674.501)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(21.245.733)	(11.919.207)	(4.791.742)	(37.956.682)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	240.255.233	239.531.798	(4.791.750)	474.995.281
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(53.375.776)	(54.613.718)		(107.989.494)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	3.761.967	3.863.134		7.625.101
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K / Z	190.641.424	188.781.214	(4.791.750)	374.630.888

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Tar. Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Dilim Hayvancılık San. Ve Tic. A.Ş.	325.633.412	5.518.983
Dilim Su San. ve Tic. A.Ş.	41.178.784	8.740.751
Gerçek Kişiler	138.588	
Kointra Bilişim Teknoloji A.Ş.	37.030	
TRA Bilişim Teknoloji Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.	5.609.508	
Gildencrest Capital Ltd.	11.517.457	
Tera Girişim Sermayesi Yat.Ort.A.Ş.	35.611.768	
Tera Yatırım Holding A.Ş.	3.479.035	
Tera Portföy Yönetim A.Ş. Fonları	23.708.970	
Toplam	446.914.552	14.259.734
İlişkili Tar. Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Tera Europe LTD		6.235.642
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)		
Gerçek Kişiler	18.622.241	12.267.163
Tera Finans Faktoring A.Ş.	169.434	13.824.986
Dilim Hayvancılık San. Ve Tic. A.Ş.		2.191.480
Tera Girişim Sermayesi Yat.Ort.A.Ş.		148.422.789
Tera Europe LTD		3.570.924
TRA Bilişim Teknoloji Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.		3.391
Kointra Bilişim Teknoloji A.Ş.	16.800.210	
Gildencrest Capital Ltd.	18.039.912	
Tera Portföy Yönetim A.Ş. Fonları	21.099.087	
Toplam	74.730.884	180.280.733
İlişkili Tar. Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)		
Gerçek Kişiler	359.162	

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 34.676.802 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-31.12.2023: 3.908.107 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

	31.12.2024	31.12.2023
Alınan Ücret ve Komisyonlar	791.352	
Faiz Gelirleri		1.814.868
Diğer	455.447	
	31.12.2024	31.12.2023
Repo Faiz Ödemesi	(2.342.748)	(73.480.271)
İhr. Edil. ÖST Faiz Ödemesi		(7.310.148)
MODV Alış	(10.170.741)	(5.619.469)
Bakım ve Destek		(17.280)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	3.245	4.840
-Türk Lirası	3.245	4.840
Bankalar	106.754.242	24.022.371
Bankalar Yabancı Para	390.619.346	286.313.711
Bankalar Müşteri Varlıkları	1.330.928	47.909.182
Vadesi 3 Aydan Kısa Mevduat	74.123.000	1.251.239.899
Diğer Hazır Değerler	15.205.400	
TOPLAM	588.036.161	1.609.490.003

Diğer Hazır Değerler hesabının bakiyesinin tamamı şirketin gram altınlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

390.619.346	31.12.2024	31.12.2023
TL	106.754.242	24.022.371
USD	310.881.516	216.028.201
GBP	1.713.782	2.522.344
EUR	78.024.048	67.763.166
	497.373.588	310.336.082

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2024
TL	%45,00	06.01.2025	74.123.000
			74.123.000

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31.12.2023
TL	%19,15	02.01-09.01.2024	100.800.000
TL	%40,00	19.03-31.03.2024	314.640.000
TL	%40,50	02.01.2024	72.000.000
TL	%41,00	02.01.2024	367.799.899
TL	%44,50	02.01-30.01.2024	396.000.000
			1.251.239.899

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

	31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	1.298.619.987	110.080.654
Özel Kesim Tahvil Snt.Ve Bono.	2.042.703	2.182.460
Kamu Kesimi Tahvil Snt.Ve Bono	14.724.875	4.853.046
Müşteri Varlıkları (Finansal Varlıklar)	101.342.487	46.049.305
Diğer Menkul Kıymetler	902.739.139	114.530.468
Menkul Kıy.Değer Düş.Kar.(-)		(1.084.433)
TOPLAM	2.319.469.191	276.611.500

İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar;

	31.12.2024	31.12.2023
Bağlı Menkul Kıymetler	2.767.294	2.600.682
TOPLAM	2.767.294	2.600.682

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşteriler	165.198.686	89.899.840
Müşteriler - İlişkili Taraflar	34.697.950	
Kredili Müşteriler	705.596.707	467.213.425
Kredili Müşteriler - İlişkili Taraflar	528.477	
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	1.544	
Komisyon Tahakkukları	328.150	
BPP Takas Ve Saklama Merkezi	1.915.392.000	97.907.530
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	145.233.285	273.465.247
Kas İşl. Takas Merkezi Müşteri	1.640.354	781
Kas İşl. Takas Merkezi Portföy	3	
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	3	4
Tahvıl Takas Merkezi	25.550.187	52.993.936
Diğer Ticari Alacaklar	1.263.606.926	280.427.817
Diğer Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	411.688.125	14.259.734
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.602.196	3.757.019
Şüpheli Tic.Al. Karşılığı (-)	(2.602.196)	(3.757.019)
TOPLAM	4.669.462.397	1.276.168.314
	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar		101
TOPLAM	-	101

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	8.634.177	8.616.560
Müşterilere Borçlar	311.884.668	742.328.429
Borsa Para Piyasası	100.831.028	46.042.825
Vadeli İşl.Ve Opsiyon Szl.Alac	105.913.918	273.397.821
Kaldıraçlı İşlemler Müşteri Alacakları	1.531.762	781
Diğer Ticari Borçlar	1.398.035	20.611.971
Vad.Banka Mevd.Alacaklı Müşteriler	1.915.392.000	82.030.869
Müşterilere Borçlar - İlişkili Taraflar	34.791.791	150.694.742
Borsa Para Piyasası - İlişkili Taraflar	511.591	6.485
Vadeli İşl.Ve Opsiyon Szl.Alac - İlişkili Taraflar	39.319.366	
Kaldıraçlı İşlemler Müşteri Alacakları - İlişkili Taraflar	108.136	
Diğer Ticari Borçlar - İlişkili Taraflar		13.702.845
Vad.Banka Mevd.Alacaklı Müşteriler İlişkili Taraflardan		15.876.661
TOPLAM	2.520.316.472	1.353.309.989

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito Ve Teminatlar	92.649.951	67.322.665
Verilen Depozito Ve Teminatlar İlişkili Taraflardan		6.252.044
Personelden Alacaklar	63.401	33.890
Diğer Çeşitli Alacaklar	9.376.811	167.373.428
TOPLAM	102.090.163	240.982.027

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.014.196	6.031.474
TOPLAM	7.014.196	6.031.474
	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito Ve Teminatlar	1.303.978	1.789.136
Diğer Çeşitli Borçlar	158.441	
Diğer Çeşitli Borçlar İlişkili Taraflar	359.162	
Ödenecek Giderler	92.939.481	24.199.840
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	14.473.219	10.226.026
TOPLAM	109.234.281	36.215.002

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Türev Araçlar		
Vadeli İşl. ve Opsiyon Sözl.Ta	1.073.220	44.715.300
TOPLAM	1.073.220	44.715.300

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.878.469	4.565.060
TOPLAM	2.878.469	4.565.060

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi		2.179.515
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	55.610.216	90.088.477
Kesinti Yoluyla Ödenen Vergile	17.370.342	7.523.324
TOPLAM	72.980.558	99.791.316

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Sipariş Avansları	1.228.889	767.666
Gelir Tahakkukları		11.432.965
TOPLAM	1.228.889	12.200.631

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Binalar	65.565.422	65.565.422
Tesis Makine Ve Cihazlar	48.882.887	30.244.032
Taşıtlar	17.002.245	26.846.630
Demirbaşlar	32.248.603	30.202.383
Diğer Maddi Duran Varlıklar	33.875.686	26.373.282
Özel Maliyetler	4.066.967	1.361.243
Binalar Amortismanı (-)	(12.238.877)	(10.927.572)
Makina Tesis Ve Cihazlar Amort	(24.608.785)	(17.414.745)
Taşıt Araç Ve Gereç Amortisman	(5.594.707)	(14.513.578)
Döşeme Ve Demirbaşlar Amortsim	(28.025.705)	(25.977.745)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Am	(24.119.326)	(22.222.717)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(405.161)	(62.722)
TOPLAM	106.649.249	89.473.913

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024
Binalar	65.565.422			65.565.422
Tesis, Makine ve Cihazlar	30.244.032	18.848.115	(209.260)	48.882.887
Taşıtlar	26.846.630	9.885.353	(19.729.738)	17.002.245
Demirbaşlar	30.202.383	2.046.220		32.248.603
Diğer Maddi Duran Varlıklar	26.373.282	7.502.404		33.875.686
Özel Maliyetler	1.361.243	2.705.724		4.066.967
TOPLAM	180.592.992	40.987.816	(19.938.998)	201.641.810

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024
Binalar Amortismanı (-)	(10.927.572)	(1.311.305)		(12.238.877)
Tesis, Mak. ve Cih. Amort. (-)	(17.414.745)	(7.271.939)	77.899	(24.608.785)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(14.513.578)	(3.262.430)	12.181.301	(5.594.707)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(25.977.745)	(2.047.960)		(28.025.705)
Diğ. Md. Dur. Var. Amort. (-)	(22.222.717)	(1.896.609)		(24.119.326)
Özel Maliyetler Amort.(-)	(62.722)	(342.439)		(405.161)
TOPLAM	(91.119.079)	(16.132.682)	12.259.200	(94.992.561)
Net Defter Değeri	89.473.913			106.649.249

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Binalar	65.565.422			65.565.422
Tesis, Makine ve Cihazlar	21.568.665	8.727.613	(52.246)	30.244.032
Taşıtlar	29.161.067		(2.314.437)	26.846.630
Demirbaşlar	28.556.346	1.646.037		30.202.383
Diğer Maddi Duran Varlıklar	25.468.530	904.752		26.373.282
Özel Maliyetler	97.536	1.263.707		1.361.243
TOPLAM	170.417.566	12.542.109	(2.366.683)	180.592.992

	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Binalar Amortismanı (-)	(9.616.262)	(1.311.310)		(10.927.572)
Tesis, Mak. ve Cih. Amort. (-)	(14.244.751)	(3.180.413)	10.419	(17.414.745)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(10.143.150)	(5.411.924)	1.041.496	(14.513.578)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(23.932.375)	(2.045.370)		(25.977.745)
Diğ. Md. Dur. Var. Amort. (-)	(21.053.989)	(1.168.728)		(22.222.717)
Özel Maliyetler Amort.(-)	(19.507)	(43.215)		(62.722)
TOPLAM	(79.010.034)	(13.160.960)	1.051.915	(91.119.079)
Net Defter Değeri	91.407.532			89.473.913

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Haklar	98.780.526	68.003.747
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.440.969	6.250.667
Haklar İtfa Payı (-)	(58.531.361)	(42.158.876)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa Payı (-)	(3.171.898)	(1.036.618)
TOPLAM	46.518.236	31.058.920

Cari dönem içerisinde 34.668.437 TL tutarında varlık satın alınmış, net değeri 245.605 TL olan varlık satışı yapılmıştır. Ayrıca varlıklar için 18.963.517 TL itfa payı ayrılmıştır. (31.12.2023: 17.454.150 TL satın alım, 15.177.506 TL itfa payı)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

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

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

Grup'un 31 Aralık 2024 -31 Aralık 2023 itibari ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Kullanım Hakkı Varlıkları		
Kullanım Hakkı Varlıkları - Bina	5.892.817	7.138.150
Kullanım Hakkı Varlıkları - Taşıt	8.237.158	
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amort. (-) (Bina)	(3.154.577)	(2.877.942)
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amort. (-) (Taşıt)	(2.745.719)	
TOPLAM	8.229.679	4.260.208

Maliyet	Binalar	Taşıtlar	Toplam
01.01.2024	7.138.150		7.138.150
Giriş		8.237.158	8.237.158
Değişim Etkisi	(1.245.333)		(1.245.333)
Çıkış			
31.12.2024	5.892.817	8.237.158	14.129.975

Birikmiş Amortisman			
01.01.2024	(2.877.942)	-	(2.877.942)
Giriş	(276.635)	(2.745.719)	(3.022.354)
Çıkış			
31.12.2024	(3.154.577)	(2.745.719)	(5.900.296)

01.01.2024	4.260.208		
31.12.2024	8.229.679		

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar;

	31.12.2024	31.12.2023
Banka Kredileri	2.710.916.667	354.874.357
Çıkarılmış Bonolar Ve Senetler	1.190.000.000	968.420.609
Menkul Kıymet. İhraç Farkı (-)		(5.316.231)
Diğer Mali Borçlar	2.143.515	40.026
Ödünç İşlemlerinden Borçlar	137.539	19.571
TOPLAM	3.903.197.721	1.318.038.332

NOT 24) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları;

	31.12.2024	31.12.2023
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	3.101.497	3.514.363
TOPLAM	3.101.497	3.514.363

	31.12.2024	31.12.2023
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	2.275.708	2.578.645
TOPLAM	2.275.708	2.578.645

NOT 25) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 26) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	4.085	
Ödenecek Sos. Güv. Kesintileri	1.438.191	899.641
TOPLAM	1.442.276	899.641

NOT 28) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 29) ERTELENMİŞ GELİRLER

İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler:

	31.12.2024	31.12.2023
Alınan Sipariş Avansları	13.521	19.521
TOPLAM	13.521	19.521

NOT 30) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş.	36.716.671	107.989.494
TOPLAM	36.716.671	107.989.494

NOT 31) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	7.099.083	4.079.486
TOPLAM	7.099.083	4.079.486

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi	4.079.486	1.601.245
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	5.039.151	2.478.241
Enflasyon Sunum Farkı (-)	(1.084.912)	-
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(934.643)	-
Dönem Sonu Toplam İzin Tazminatı Karşılığı	7.099.083	4.079.486

	31.12.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağ. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karş.	2.840.558	3.023.589
TOPLAM	2.840.558	3.023.589

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

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2024	31.12.2023
İskonto oranı	%2,86	%3,69
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 94,58	% 100

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi	3.023.588	2.018.493
Hizmet & Faiz Maliyeti	2.076.877	298.143
Sunum Farkları	(929.382)	29.950
Aktüeryal Fark	(224.599)	1.345.127
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(1.105.926)	(668.125)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.840.558	3.023.588

NOT 32) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 33) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2024	31.12.2023
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Gider Tahakkukları		540.143
TOPLAM	--	540.143

NOT 34) ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Sermaye	157.500.000	52.500.000
TOPLAM	157.500.000	52.500.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun vermiş olduğu izne istinaden ödenmiş sermayesini 157.500.000 TL'ye çıkartmış, 24.07.2024 tarihi itibarıyla artırılan kısım pay sahiplerine Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından dağıtımı tamamlanmıştır. 1 Ekim 2024 tarihinde tescil olmuştur.

Sermaye Düzeltme Farkları

	31.12.2024	31.12.2023
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	86.975.948	32.089.063
TOPLAM	86.975.948	32.089.063

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senedi İhraç Primleri	318.752.401	321.161.106
TOPLAM	318.752.401	321.161.106

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2024	31.12.2023
Diğer Kazanç/Kayıplar	(1.001.103)	(1.158.323)
TOPLAM	(1.001.103)	(1.158.323)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 34) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2024	31.12.2023
Yasal Yedekler	27.245.454	21.543.419
TOPLAM	27.245.454	21.543.419

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2024	31.12.2023
Olağanüstü Yedekler	98.011.552	153.421.302
Geçmiş Yıllar Karları	254.843.766	
Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(77.858.456)
TOPLAM	352.855.318	75.562.846

	31.12.2024	31.12.2023
Net Dönem Karı/(Zararı)	406.240.110	374.630.888

NOT 35) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 36) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 37) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 38) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Teminat mektupları

İlgili Kurum	Banka	31.12.2024	31.12.2023
Borsa Para Piyasası	Akbank T.A.Ş.	25.000.000	57.029.615
Borsa Para Piyasası	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	2.887.576
Borsa Para Piyasası	Alternatifbank A.Ş.	2.000.000	
Borsa Para Piyasası	QNB Finansbank A.Ş.	4.474.410	6.460.099
Borsa Para Piyasası	Şekerbank T.A.Ş.	14.782.000	21.342.070
Borsa Para Piyasası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	105.000.000	43.313.632
Borsa Para Piyasası	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	30.000.000	25.107.468
Borsa Para Piyasası	Türkiye İş Bankası A.Ş.	62.500.000	14.437.877
Borsa Para Piyasası	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	25.000.000	36.094.693
Borsa Para Piyasası	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.880.000	7.045.684
Borsa Para Piyasası	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	10.000.000	
Borsa Para Piyasası	Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	90.000.000	
TOPLAM		373.636.410	213.718.715

b) VİOP İşlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat bulunmamaktadır.

c) Saklama Hizmeti / Diğer

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 1.330.928 TL'dir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet toplamı 563.084.553.634 TL nominal değerdedir.

d) Davalar

Önemli bir dava yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	373.636.410	213.718.715
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı-		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
	373.636.410	213.718.715

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı % 28 (31 Aralık 2023 % 25)'dir.

NOT 42) TAAHHÜTLER.

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senedi Satışları	4.894.701.561	2.624.198.371
Yatırım Fonu Satışları	57.725.773	26.375.756
Finansman Bonusu Satışları	634.607.704	3.161.355.764
Özel Kesim Tahvili Satışları	197.454.417	140.756.839
TOPLAM	5.784.489.455	5.952.686.730

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44) HASILAT (Devamı)

	31.12.2024	31.12.2023
Yurtiçi Komisyonlar	63.087.466	141.611.409
Halka Arz Komisyonları	23.414.060	70.941.934
Yurtdışı Komisyonlar (-)	3.895.292	7.205.659
Türev Piyasalar Gelir / Gid. (-)	607.677	3.863.141
Diğer Hizmet Gelirleri	15.996.855	42.543.654
TOPLAM	107.001.350	266.165.797
Müşterilerden Alınan Faiz Gel.	352.874.023	117.720.946
TOPLAM	352.874.023	117.720.946
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	(1.472.994)	(901.787)
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme	(5.081.012)	4.047.445
Forex Gelir / Giderleri (-)		2.859.576
TOPLAM	(6.554.006)	6.005.234
HASILAT	6.237.810.822	6.342.578.707

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyetleri (-)	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senedi Sat. Maliyeti (-)	(4.679.945.520)	(1.975.492.837)
Yatırım Fonu Sat. Maliyeti (-)	(57.472.062)	(3.197.656.335)
Fin. Bonusu Sat. Maliyeti (-)	(198.621.468)	(152.737.189)
Özel Kes. Tah. Sat. Mal. (-)	(632.469.029)	(18.790.642)
TOPLAM	(5.568.508.079)	(5.344.677.003)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ,
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	31.12.2024	31.12.2023
Genel Yönetim Giderleri (-)	(559.513.197)	(451.094.872)
Pazarlama Satış Dağ. Giderleri (-)	(42.820.307)	(22.969.737)
TOPLAM	(602.333.504)	(474.064.609)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	31.12.2024	31.12.2023
Personel Giderleri (-)	(280.676.800)	(192.251.776)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(44.051.767)	(4.459.634)
Bakım Onarım Giderleri (-)	(7.232.466)	(9.124.478)
Amortisman Giderleri (-)	(35.096.203)	(9.781.512)
Kiralama Var. Amortisman Gid. (-)	(4.592.182)	(2.536.078)
Kargo, Haberleşme, Yaz. Kul. Gid.(-)	(32.876.908)	(25.719.802)
Taşıt Araçları Giderleri (-)	(17.736.804)	(4.264.341)
Huzur Hakkı (-)	(5.058.013)	-
Banka Giderleri (-)	(5.828.336)	(7.530.746)
Kıdem & İzin Taz. Krş. Gid. (-)	(7.851.455)	(968.270)
Seyahat Konaklama Giderleri (-)	(5.187.656)	(8.039.176)
Danışmanlık ve Avukatlık Ücret (-)	(6.554.670)	(40.691.543)
Kırtasiye & Sigorta Giderleri (-)	(6.739.990)	(5.568.875)
Yurtdışı Hizmet Giderleri (-)	(13.709.915)	(14.638.808)
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(86.320.032)	(125.519.833)
TOPLAM	(559.513.197)	(451.094.872)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senetleri Piy. Borsa Gid. (-)	(5.985.391)	(12.370.177)
TSPAKB Aidat Giderleri (-)	(361.845)	(1.674.557)
Takasbank Giderleri (-)	(2.386.246)	(2.869.358)
MKK Giderleri (-)	(15.327.790)	(2.385.023)
Tescil ve İhraç Giderleri (-)	(7.780.792)	(3.670.622)
Reklam Giderleri (-)	(6.306.275)	
Diğer (-)	(4.671.968)	
TOPLAM	(42.820.307)	(22.969.737)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	31.12.2024	31.12.2023
Esas Faal. Diğer Gelirler		
Alacak Faiz Gelirleri	553.447.922	71.984.242
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.350.925	658.821
Diğ.Olağandışı Gelir ve Karlar	118.966.318	89.875.789
Diğer Gelir ve Karlar	20.383.545	3.654.425
Kambiyo Karları	183.406.507	105.207.725
TOPLAM	877.555.217	271.381.002

	31.12.2024	31.12.2023
Esas Faal. Diğer Gid. (-)		
Komisyon ve Diğ. Hiz. Gid. (-)	(23.526.596)	(6.577.695)
Kambiyo Zararları (-)	(101.325.895)	(34.266.243)
Önceki Dön. Gid. ve Zar. (-)		(96.292)
Diğ.Olağandışı Gid.Ve Zarar.(-)	(225.736)	
Diğer Gid. ve Zararlar (-)	(196)	(5.822.147)
TOPLAM	(125.078.423)	(46.762.377)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	31.12.2024	31.12.2023
Yatırım Faal. Diğer Gelirler		
Menkul Kıy. Satış/Değ. Karları	232.740.468	58.857.164
İştiraklerden Temettü Gelir.	670.102	628.904
Maddi ve Maddi Olm. Dur. Varlıklar Satış Kazançları	251.340	200.542
Finansal Varlık Değer Artışı	611.152.803	
TOPLAM	844.814.713	59.686.610

	31.12.2024	31.12.2023
Yatırım Faal. Diğer Giderler		
Finansal Yat. Değ. Azalış Zarar. (-)	(302.691)	(74.869.017)
Maddi ve Maddi Olm. Dur. Varl. Satış Zararları (-)	(471)	
TOPLAM	(303.162)	(74.869.017)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	31.12.2024	31.12.2023
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	361.834.931	206.353.151
TOPLAM	361.834.931	206.353.151

	31.12.2024	31.12.2023
Finansman Giderleri (-)		
BPP Faiz Giderleri (-)	(198.464.486)	(53.760.038)
Kiralama Var. Fin. Giderleri (-)	(4.391.770)	(2.055.432)
Fonların Giderleri (-)		(3.251.840)
Hisse Vergi (-)		(10.613.107)
Kısa Vadeli Borç. Giderleri (-)	(1.046.840.447)	(356.974.474)
Kur Farkı Giderleri (-)		(19.610)
TOPLAM	(1.249.696.703)	(426.674.501)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 52) NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	31.12.2024	31.12.2023
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları (-)	(333.562.567)	(37.956.682)
PARASAL OLMAYAN KALEMLER	31.12.2024	
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(308.008.796)	
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	221.074	
Özkaynak Aracı Niteliğindeki Finansal Varlıklar	848.821	
Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar	38.064.727	
Ödenmiş Sermaye	(143.753.860)	
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(37.269.039)	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	356.042	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz.(Kay.)	356.042	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(166.476.560)	
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(63.248.275)	
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(103.228.285)	
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(25.553.772)	
Hasılat	(33.155.099)	
Faaliyet Giderleri	(52.793.442)	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(12.707.854)	
Finansman Gelir / Giderleri	73.102.623	
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	--	
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇ (KAYIPLARI)	(333.562.567)	

NOT 53) SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 54) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 55) GELİR VERGİLERİ

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan vergi oranı %30'dır (2023: %30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2023: %30).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi İnceleme Kurulu müfettişleri tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31.12.2024	31.12.2023
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.408.214	8.587.755
TOPLAM	6.408.214	8.587.755

Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri :

	31.12.2024	31.12.2023
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi (-)	(36.716.671)	(107.989.494)
Ert. Vergi Geliri / Gideri (-)	527.520	7.625.101
TOPLAM	(36.189.151)	(100.364.393)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 55) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

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

TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	31.12.2024	31.12.2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	157.220	(238.392)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	224.599	(312.976)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(67.379)	74.583

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergiler	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergiler
Ertelenen Vergi Varlıkları:				
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.840.558	852.167	2.183.433	907.077
Kullanılmamış İzin Karşılığı	7.099.083	2.129.725	2.964.478	1.223.846
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(18.447.456)	(5.534.237)	(102.470)	(30.741)
Kur Farkları	(486.625)	(145.988)	(814.763)	(350.002)
Maddi & Maddi Olm. Duran Var.	7.654.472	2.296.342	3.794.626	1.954.208
TFRS-16 kira gideri düzeltmesi	2.638.965	791.690	1.269.439	549.840
TFRS Enf Düz.	(5.896.248)	(1.768.874)	(4.150.048)	(1.245.014)
VUK Enf Düz.	25.957.966	7.787.390	18.595.136	5.578.542
Ertelenen Vergi Var. / (Yük.), Net	21.360.715	6.408.214	23.739.831	8.587.755

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)	8.587.755	(117.709)
Sunum Farkı	(2.639.682)	1.005.780
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	527.520	7.625.101
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	(67.379)	74.583
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlık / Yükümlülük (-)	6.408.214	8.587.755

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 56) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 57) PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Sonunda Hisse Sayısı	157.500.000	52.500.000
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ort. Sayısı	78.750.000	52.500.000
Net Dönem Karı / (Zararı)	406.240.110	374.630.888
Adi Hisseye İsbet Eden Kazanç (TL)	2,5793	7,1358
Hisseye İsbet Eden Sulandırılmış Kazanç (TL)	5,1586	7,1358

NOT 58) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 59) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 60) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 61) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 61) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (Devamı)

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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

Faiz Oranı Riski

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

Grup'un 31.12.2024 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

Fiyat Riski

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2024	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	446.914.552	4.246.275.095	-	102.090.163	572.827.516
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	446.914.552	4.246.275.095	-	102.090.163	572.827.516
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2023	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	14.259.734	1.261.908.580	6.252.044	234.729.983	1.609.485.163
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	14.259.734	1.261.908.580	6.252.044	234.729.983	1.609.485.163
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2023: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

31.12.2024	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	165.198.686		572.827.516	1.073.220	
Teminat ile güvence altına alınan kısmı					

31.12.2023	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	89.899.840		1.609.485.163		
Teminat ile güvence altına alınan kısmı					

Fonlama riski

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

Likidite Riski

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

Sermaye risk yönetimi

	31.12.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	6.609.965.038	2.830.208.205
Hazır Değerler (-)	(588.036.161)	(1.609.490.003)
Net Borç	6.021.928.877	1.220.718.202
Toplam Öz Sermaye	1.348.568.128	876.328.999
Toplam Sermaye	7.370.497.005	2.097.047.201
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%82	%58

Faiz Oranı Riski

Grup'un konsolide bilançosunda finansal varlık olarak yer alan özel sektör bono ve tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.12.2024 tarihi itibarıyla 576.386 TL azalış veya 573.287 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2023: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 49.604 TL azalış veya 50.905 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

31.12.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.12.2024	31.12.2023
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. var.	192.233.065	1.888.729.807
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler		3.903.197.721	1.324.131.340

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

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

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

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

	31.12.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	366.823.704	8.813.119	2.123.901	38.767	288.334.308	7.404.978	2.081.439	67.959
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	750.662	22.000	-	-	6.558.035	222.772	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	367.574.366	8.835.119	2.123.901	38.767	294.892.343	7.627.751	2.081.439	67.959
8. Duran Varlıklar (5+6+7)								
9. Toplam Varlıklar (4+8)	367.574.366	8.835.119	2.123.901	38.767	294.892.343	7.627.751	2.081.439	67.959
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yük.) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yük.) Pozisyonu (9-18+19)	367.574.366	8.835.119	2.123.901	38.767	294.892.343	7.627.751	2.081.439	67.959
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yük.) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	367.574.366	8.835.119	2.123.901	38.767	288.334.308	7.404.978	2.081.439	67.959

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	28.389.189	(28.389.189)	28.389.189	(28.389.189)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	28.389.189	(28.389.189)	28.389.189	(28.389.189)
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.157.917	(8.157.917)	8.157.917	(8.157.917)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)	8.157.917	(8.157.917)	8.157.917	(8.157.917)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	210.331	(210.331)	210.331	(210.331)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	210.331	(210.331)	210.331	(210.331)
TOPLAM:				

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2023				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	22.454.725	(22.454.725)	22.454.725	(22.454.725)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	22.454.725	(22.454.725)	22.454.725	(22.454.725)
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.780.060	(6.780.060)	6.780.060	(6.780.060)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	6.780.060	(6.780.060)	6.780.060	(6.780.060)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	254.449	(254.449)	254.449	(254.449)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	254.449	(254.449)	254.449	(254.449)
TOPLAM:	29.489.234	(29.489.234)	29.489.234	(29.489.234)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

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

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.	3.903.197.721	3.903.197.721	3.903.197.721			
Finansal Borçlar	3.903.197.721	3.903.197.721	3.903.197.721			
Kiralama İşlemleri	5.377.205	5.377.205	3.101.497		2.275.708	
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Ticari Borçlar	2.544.043.722	2.544.043.722		2.544.043.722		
Diğer Borçlar	109.234.281	109.234.281		109.234.281		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.442.276	1.442.276		1.442.276		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36.716.671	36.716.671		36.716.671		
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.099.083	7.099.083		7.099.083		
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.840.558	2.840.558		2.840.558		
Ertelenmiş Gelirler	13.521	13.521		13.521		

31.12.2023 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.	1.324.131.340	1.324.131.340		1.321.552.695	2.578.645	
Finansal Borçlar	1.324.131.340	1.324.131.340		1.321.552.695	2.578.645	
Kiralama İşlemleri						
Türev Olmayan Finansal Yük.	1.506.124.768	1.506.124.768		1.506.124.768	3.023.589	
Ticari Borçlar	1.353.377.413	1.353.377.413		1.353.377.413		
Diğer Borçlar	36.215.002	36.215.002		36.215.002		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	899.641	899.641		899.641		
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	540.143	540.143		540.143		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	107.989.494	107.989.494		107.989.494		
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.079.486	4.079.486		4.079.486		
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.023.589	3.023.589			3.023.589	
Ertelenmiş Gelirler	19.521	19.521	19.521			

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 63) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

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

Finansal Varlıklar

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

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 63) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması (Devamı)

31.12.2024			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			2.767.294
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	2.201.359.126		
31.12.2023			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	2.600.682
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	275.885.821	-	-

NOT 64) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26.03.2022 tarihli ve 75935942-050.01.04 [1771] Sayılı kararı uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	480.000	158.817
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	120.000	60.639
TOPLAM	600.000	219.456

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 66) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 67) TMS'YE İLK GEÇİŞ

Grup ilk olarak TMS/TRFS'yi 2005 yılı finansal tablolarında uygulamaya başlamıştır.

NOT 68) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 69) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.