GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01 - 31.12.2018	**01.01 - 31.12.2019**	**01.01 - 31.12.2020**	**01.01- 30.06.2020**	**01.01- 30.06.2021**
Hasılat	51.111.792	65.591.900	71.378.436	29.269.601	38.011.452
Satışların Maliyeti (-)	-41.018.597	-53.769.488	-44.741.719	-23.803.939	-26.654.466
BRÜT KAR/ZARAR	**10.093.195**	**11.822.412**	**26.636.717**	**5.465.662**	**11.356.986**
Genel Yönetim Giderleri (-)	-7.597.047	-8.455.711	-7.341.489	-3.655.514	-4.618.047
Pazarlama Giderleri (-)	-997.427	-1.039.406	-583.400	-386.320	-265.858
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.239.322	1.772.612	2.006.917	710.016	2.091.544
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-3.637.706	-2.314.006	-3.388.221	-1.235.094	-1.977.295
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	**100.337**	**1.785.901**	**17.330.524**	**898.750**	**6.587.330**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34.952	384.780	301.511	11.031	1.494.697
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-567.650	-30.000	-32.430	-32.430	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL. K/Z	**-432.361**	**2.140.681**	**17.599.605**	**877.351**	**8.082.027**
Finansman Gelirleri	1.168.624	634.472	1.498.885	314.562	2.856.575
Finansman Giderleri (-)	-527.057	-2.112.829	-3.016.091	-1.096.524	-832.547
SÜR. FAAL. VERGİ ÖNCESİ K/Z	**209.206**	**662.324**	**16.082.399**	**95.389**	**10.106.055**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.	**-257.316**	**-27.346**	**-3.726.004**	**-55.732**	**-1.994.163**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-501.806	-4.123.207	-418.317	-2.911.789
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-257.316	474.460	397.203	362.585	917.626
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM K/Z	**-48.110**	**634.978**	**12.356.395**	**39.657**	**8.111.892**
DÖNEM KARI/ZARARI	**-48.110**	**634.978**	**12.356.395**	**39.657**	**8.111.892**
PAY BAŞINA KAZANÇ	(0,003)	0,045	0,587	0,003	0,193
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**-1.208.449**	**-961.367**	**-512.189**	**-143.020**	**733.347**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-1.208.449	-961.367	-512.189	-143.020	733.347

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	**-1.208.449**	**-961.367**	**-512.189**	**-143.020**	**733.347**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**-1.256.559**	**-326.389**	**11.844.206**	**-103.363**	**8.845.239**

Şirket'in 01.01-31.12.2020 döneminde net satışları 71.378.436 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat geçen yılın aynı dönemine göre %8,82 oranında artarken 01.01-31.12.2019 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %28,33 oranında artış yaşanmıştır.

Şirketin 2019 yılındaki hasılat artışının önemli sebeplerinden biri yabancı para cinsinden yapılan satışlardır. Döviz kurlarındaki artışın yanısıra şirketin döviz cinsinden satışları da bir önceki yıla göre artmıştır.

Satışların maliyeti ise 01.01-31.12.2020 döneminde 44.741.719 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01-31.12.2019 döneminde 53.769.488 TL 01.01-31.12.2018 döneminde 41.018.597 TL olmuştur. Satışların maliyetinin azalmasının sebebi; 2020 yılında devlet tarafından sağlanmış olan kısa çalışma ödeneğidir. Covid-19 pandemisi nedeniyle Şirket yönetimi devlet tarafından sağlanmış olan kısa çalışma ödeneği ile ilgili teşviğe başvurulmuş ve bu teşvikten dolayı personel giderlerinde azalma olmuştur. Şirket önceki dönemlerde dışardan almış olduğu bazı hizmetleri kendi bünyesi içinde üretmeye başlamış ve buna bağlı olarak da bu giderlerde de azalma ortaya çıkmıştır. Ayrıca Şirketin bazı faaliyetlerindeki azalmaya bağlı olarak kullanmış olduğu malzeme giderlerinde de azalma olmuştur. Şirketin ertelenmiş vergi gelir ve giderlerine ilişkin detaylar aşağıdadır.

Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'dır.	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**	**30.06.2020**
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	-24.904	-57.371	-206.119	-117.246	-3.108
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	21.045	129.062	330.824	700.145	398.756
Şüpheli alacak karşılığı	637	1.043	-3.431	-7.850	-25.648
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	-26.693	49.676	128.932	94.202	-12.737
Dava karşılıkları	-	-19.292	7.756	67.290	24.549
Kira sözleşmeleri	-	395.158	29.422	107.567	16.528
İndirilmemiş mali zararlar ve nakdi sermaye indirimi	-227.401	-23.816	109.819	-109.819	
Ertelenmiş vergi gideri/geliri tablosu	**-257.316**	**474.460**	**397.203**	**734.289**	**398.340**

01.01-30.06.2020 döneminde net satış hasılatı 29.269.601 TL iken 01.01-30.06.2021 döneminde 38.011.452 TL olarak gerçekleşmiş olup %29,87 artış kaydedilmiştir.

Satışların maliyeti 01.01-30.06.2020 döneminde 23.803.939 TL, 01.01-30.06.2021 döneminde ise 26.564.466 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in faaliyet giderleri ağırlıklı olarak genel yönetim giderlerinden oluşmakta olup 01.01-31.12.2020 döneminde genel yönetim giderlerinin faaliyet giderleri içindeki ağırlığı %92,63 iken pazarlama giderlerinin ağırlığı %7,36 seklindedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mali tablolarımızda 2020 yılında net satışlarımız 71.378.436 TL olarak gerçekleşmiş ve 2019 yılına göre %8,82 oranında artış göstermiştir. Aynı dönemde satışların maliyeti ise 2020 yılında 44.741.719 TL olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yıla göre %16,8 oranında azalış göstermiştir.

Hasılattaki artışa rağmen maliyetlerimizdeki azalışın en önemli nedeni pandemi döneminde devletin çalışanlar için vermiş olduğu destekten kaynaklanmaktadır. Verilen bu destek kapsamında personellerimiz faaliyetlerimizi aksatmayacak ölçüde kısa çalışma kapsamında çalıştırılmıştır. Bu kapsamda maliyetlerinin büyük bölümü personel giderlerinden oluşan şirketimizin, 2020 yılı personel giderlerinde 2019 yılına göre %29 düşüş yaşanmıştır.

Kısa çalışma nedeniyle olası yaşanabilecek işgücü kaybını telafi etmek üzere, öteden beri uygulanmakta olan yurtiçi ve yurtdışı telifli personel kullanımı bu dönemde bir miktar artırılmış olup, bu nedenle ve döviz kurlarında yaşanan yükselişlerin yurtdışı telifli personel maliyetine etkisi ile 2020 telif giderlerinde 2019 yılına göre %16 artış meydana gelmiştir.

Genel olarak 2020 yılında Covid-19 pandemisi nedeniyle devletlerin almış olduğu kısıtlama kararlarına bağlı olarak seyahat konaklama, akaryakıt gibi giderlerinde azalış meydana gelmiştir.

Personele sağlanan yemek kartı uygulaması ile sosyal desteğin artırılması kapsamında aylık kart tutarlarında artış yapıldığından iaşe yemek giderlerinde 2020 yılında 2019 yılına göre %37 oranında artış meydana gelmiştir.

Satışların maliyetinin giderlerinin kırılımı ve bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Diğer Giderler ağırlıklı olarak haber hazırlama, program ve prodüksiyon giderlerinden oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti (TL)	**01.01-31.12.2019**	**01.01-31.12.2020**	**Değişim %**
Personel Giderleri	-21.614.908	-15.278.691	-29,31
Telif giderleri	-5.821.829	-6.737.405	15,73
Kira ve uydu up-link giderleri	-10.924.854	-10.300.181	-5,72
Amortisman ve itfa giderleri	-1.764.119	-1.663.068	-5,73
İaşe ve mutfak giderleri	-1.050.256	-1.441.656	37,27
Seyahat, ulaşım ve konaklama giderleri	-1.173.587	-1.151.041	-1,92
Reklam, ilan ve komisyon giderleri	-614.413	-566.187	-7,85
Tamir, bakım ve onarım giderleri	-711.309	-677.712	-4,72
Vergi, resim ve harçlar ile dava ve noter giderleri	-342.350	-669.258	95,49
Haberleşme ve internet giderleri	-857.279	-557.446	-34,97
Akaryakıt giderleri	-690.164	-478.518	-30,67
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	-192.172	-204.200	6,26
Sigorta giderleri	-279.114	-323.808	16,01
Danışmanlık giderleri	-308.455	-291.663	-5,44
Diğer giderler	-7.424.679	-4.400.885	-40,73
Toplam	**-53.769.488**	**-44.741.719**	**-16,79**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Satışların Maliyeti (TL)	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2021	Değişim %
Personel giderleri	-9.346.466	-9.107.663	-0,03
Telif giderleri	-3.195.817	-3.862.801	0,21
Kira ve uydu up-link giderleri	-4.844.953	-7.285.498	0,50
Amortisman ve itfa giderleri	-803.702	-1.390.306	0,73
İaşe ve mutfak giderleri	-679.274	-877.188	0,29
Seyahat, ulaşım ve konaklama gid.	-546.573	-597.006	-0,08
Reklam, ilan ve komisyon giderleri	-289.717	-5.680	-0,98
Tamir, bakım ve onarım giderleri	-259.431	-537.274	1,07
Vergi, resim ve harçlar ile dava ve noter giderleri	-283.316	-328.194	0,16
Haberleşme ve internet giderleri	-284.423	-344.991	0,21
Akaryakıt giderleri	-195.447	-318.846	0,63
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	-149.448	-145.455	-0,03
Sigorta giderleri	-151.633	-163.215	0,08
Danışmanlık giderleri	-150.732	-88.624	-0,41
Diğer giderler	-2.622.967	-1.601.725	-0,39
Toplam	**-23.803.939**	**-26.654.466**	**0,12**

Genel yönetim giderleri 01.01-31.12.2019 döneminde 8.455.711 TL ve 01.01-31.12.2020 döneminde ise 7.341.489 TL'dir. Genel yönetim giderlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılata oranı incelendiğinde azalan bir seyir izlemekte olduğu görülmektedir. 01.01-31.12.2018 döneminde genel yönetim giderleri hasılatın %14,86'sına denk gelirken, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %12,89 ve %10,29'una tekabül etmektedir.

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve gider kalemlerine ait detay kırılım ve bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Değişim %
Vade farkı gelirleri	187.104	323.787	73,05
Kira gelirleri	197.243	279.954	41,93
Konusu kalmayan karşılıklar	534.907	223.959	-58,13
Kur farkı gelirleri	552.911	766.543	38,64
Sigorta hasar geliri	95.336	109.956	15,34
Diğer gelirler	205.111	302.718	47,59
Toplam	**1.772.612**	**2.006.917**	**13,22**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Değişim %
Vade farkı giderleri	-516.157	-830.552	61,91
Kur farkı giderleri	-828.224	-1.318.441	59,19
Karşılık giderleri	-	-38.778	-
Diğer giderler	-969.625	-1.200.480	23,81
Toplam	**-2.314.006**	**-3.388.251**	**46,42**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket'in 01.01-31.12.2019 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler 1.772.612 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderler 2.314.006 TL'dir. 01.01-31.12.2020 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler 2.006.917 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderler 3.388.221 TL şeklindedir.
Şirket'in 01.01-30.06.2020 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler 710.016 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderler 1.235.094 TL'dir. 01.01-30.06.2021 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler 2.091.544 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderler 1.977.295 TL şeklindedir.
Şirketin dönemler itibarıyla karlılık oranları aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir.

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
Brüt Kar Marjı	%19,75	%18,02	%37,32	%29,88	%18,68
Esas Faaliyet Kar Marjı	%0,20	%2,72	%24,28	%17,33	%3,07
Net Kar Marjı	%-0,09	%0,97	%17,31	%21,34	%0,14

Kar marjlarındaki belirgin artış 2020 yılından itibaren pandemi nedeniyle kısa çalışma ödeneğinden faydalanılmasından kaynaklı maliyet azalımlar ve yurt dışı satışların artması kaynaklı dövizli satışların artmasının yanısıra dövizdeki kur artışından kaynaklanmıştır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Net satışlar kalemi, 01.01-31.12.2020 döneminde 71.378.436 TL olarak gerçekleşirken bir önceki yılın aynı döneminde 65.591.900 TL, 01.01-31.12.2018 döneminde ise 51.111.792 TL şeklindedir. Hasılat kalemi 01.01-31.12.2019 döneminde bir önceki yıla göre %28,33 oranında artarken 01.01-31.12.2020 döneminde ise yine bir önceki yıla göre %8,82 oranında artış göstermiştir.
Hasılat kaleminin alt kırılımını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

HASILAT (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2021
Yurtiçi satışlar	39.708.787	41.270.330	44.041.275	20.573.245	25.224.866
Yurtdışı satışlar	13.886.811	24.684.792	27.611.625	8.812.414	13.067.200
Diğer satışlar	136.974	92.390	114.611	108.543	133.946
Satış indirimleri (-)	-2.620.780	-455.612	-389.075	-224.601	-414.560
Toplam	**51.111.792**	**65.591.900**	**71.378.436**	**29.269.601**	**38.011.452**

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Türkiye ekonomisi, 2018 yılında yaşanan finansal dalgalanmanın etkisiyle büyüme oranı %2,8 olmuştur. 2019 başındaki negatif büyüme beklentilerine rağmen özellikle yılın ikinci yarısı ile birlikte büyüme öncelikli politikaların öne çıkması ve küresel finansal koşulların iyileşmesiyle yıl genelinde %0,9'luk pozitif büyüme sağlanmıştır. 2019 yılında işsizlik oranları yüksek seyrini korurken, bütçe dengesinde bozulma gözlemlenmiştir. 2019 yılının en önemli gelişmelerinden birisi de faiz indirimleridir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2020 yılında ise hem dünya hem de Türkiye ekonomisi korona virüs salgınının olumsuz etkisiyle pek çok risk ve belirsizlik ile karşı karşıya kalmış ve bu risk ve belirsizlikleri çoğu 2021 yılında da devam etmektedir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

30.06.2021 döneminden sonra net finansal borçlulukta önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Dolaylı ve şarta bağlı yükümlülük bulunmamaktadır.

Borçluluk Durumu (TL)	30.06.2021
Kısa vadeli yükümlülükler	**15.257.029**
Garantili/ Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	15.257.029
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**12.589.317**
Garantili/ Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	12.589.317
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**27.846.346**
Özkaynaklar	**56.327.874**
Ödenmiş sermaye	42.000.000
Yasal yedekler	710.548
Diğer yedekler	14.331.788
TOPLAM KAYNAKLAR	**84.174.220**
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	**74.579**
B. Nakit Benzerleri	**28.691.283**
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	**0**
D. Likidite (A+B+C)	**28.765.862**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	**0**
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	**0**
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	**0**
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	**3.490.564**
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**3.490.564**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**-25.275.298**
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	**0**
L. Tahviller	**0**
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	**0**
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	**0**
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**-25.275.298**

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla fon kaynakları aşağıdaki gibidir.

KAYNAKLAR (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**16.355.994**	**18.575.623**	**15.373.005**	**15.257.029**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	426.036	614.864	870.660
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3.129.361	4.763.238	661.830	141.273
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	3.697.037	3.237.119	3.321.467	3.317.935
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	1.459.073	1.605.141	768.023	1.070.826
Diğer Borçlar				
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	50.667	40.623	20.531	31.356
Ertelenmiş Gelirler	1.858.940	1.696.720	1.305.580	2.350.574
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	447.639	3.387.100	1.827.070
Kısa Vadeli Karşılıklar				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.347.810	2.679.827	4.067.589	4.534.720
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.813.106	3.679.280	1.226.021	1.112.615
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**4.955.903**	**11.393.352**	**12.452.989**	**12.589.317**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	5.500.665	5.748.083	5.996.293
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-	20.600
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	3.643.297	5.149.804	6.126.780	5.657.844
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	635.808	539.348	578.126	914.580
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	676.798	203.535	-	-

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Özkaynaklar (TL)	**(132.378)**	**(2.161.571)**	**47.482.635**	**56.327.874**
Ödenmiş Sermaye	14.000.000	14.000.000	42.000.000	42.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	4.531.788	4.531.788	4.531.788	4.531.788
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	-	-	9.800.000	9.800.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	-1.146.425	-2.107.792	-2.619.981	-1.886.634
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	39.452	39.452	39.452	710.548
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-17.509.083	-19.259.997	-18.625.019	-6.939.720
Net Dönem Karı/Zararı	-48.110	634.978	12.356.395	8.111.892

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İhraççı'nın fon kaynaklarının önemli unsurlarına dair özet tablo aşağıdadır.

Hesaplar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Toplam Yükümlülükler	21.311.897	29.968.975	27.825.994	27.846.346
Toplam Kaynaklar	21.179.519	27.807.404	75.308.629	84.174.220
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.355.994	18.575.623	15.373.005	15.257.029
Toplam Kaynaklara Oranı	%77,22	%66,80	%20,41	%18,13
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.955.903	11.393.352	12.452.989	12.589.317
Toplam Kaynaklara Oranı	%23,40	%40,97	%16,54	%14,96
Özkaynaklar	-132.378	-2.161.571	47.482.635	56.327.874
Toplam Kaynaklara Oranı	%-0,62	%-7,77	%63,05	%66,92

31.12.2020 tarihi itibarıyla, Şirketin toplam kaynaklarının % 20,41'i kısa vadeli yükümlülükler, % 16,54'ü uzun vadeli yükümlülükler ve % 63,05'i ise öz kaynakları oluşturmaktadır.
Şirketin toplam kaynakları içerisinde kısa vadeli yükümlülüklerin payı 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihi itibarıyla sırasıyla, %77,22, %66,80, %20,41 ve %18,13'dir.
Şirketin toplam kaynakları içerisinde uzun vadeli yükümlülüklerin payı 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihi itibarıyla sırasıyla, % 23,40, %40,97, %16,54 ve %14,96'dır.
Şirketin özkaynaklarının toplam kaynaklara oranı 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihi itibarıyla sırasıyla;. %-0,62, %-7,77, %63,05 ve %66,92'dir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (TL)	**712.021**	**1.080.932**	**518.321**	**36.304.853**
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	2.556.414	2.138.069	2.629.357	-4.985.526
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	-2.375.389	-864.013	-3.032.618	-3.874.942
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	187.886	-1.836.667	36.189.793	1.313.911
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)	368.911	-562.611	35.786.532	-7.546.557
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	**1.080.932**	**518.321**	**36.304.853**	**28.758.296**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ortaklığın 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihine ait özet nakit akım tablosu yukarıda yer almaktadır.

Şirket'in geçtiğimiz 3 yıla ilişkin nakit akımları incelendiğinde, 2018 ve 2020 yıllarında pozitif olarak gerçekleştiği görülmüştür. 2018 yılında nakit ve nakit benzerlerindeki net artış 368.911 TL, 2019 yılında nakit ve nakit benzerlerinde 562.611 TL net azalış 2020 yılında 35.786.532 TL artış ve 30.06.2021 tarihinde ise 7.546.557 TL net azalış gerçekleşmiştir.

Şirketin esas faaliyetlerinden elde etmiş olduğu nakit akışı incelendiğinde, 2018 yılında nakit ve nakit benzerlerindeki net artış 2.556.414 TL, 2019 yılında 2.138.069 TL, 2020 yılında ise 2.629.357 TL ve 30.06.2021'de ise 4.985.526 TL net azalış olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları incelendiğinde ise, ilgili üç dönemlerde de nakit akışı negatif gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerde negatif gerçekleşmesinin temel sebebi maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlarından kaynaklanmıştır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları incelendiğinde, 2018 ve 2020 yıl sonlarında finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarının pozitif gerçekleştiği görülmektedir.

Şirketin dönem sonu nakit ve nakit benzeri, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihinde sırasıyla 1.080.932 TL, 518.321 TL, 36.304.853 ve 28.758.296 TL şeklinde gerçekleşmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirketin faaliyetlerini devam ettirebilmesi için 30.06.2021 tarihi itibarıyla işletme sermayesi mevcuttur.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıda yer almaktadır.

Açıklama (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
Dönen Varlıklar	13.658.618	15.666.921	60.575.546	63.870.993
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.355.994	18.575.623	15.373.005	15.257.029
Net İşletme Sermayesi	**-2.697.376**	**-2.908.702**	**45.202.541**	**48.613.964**

Şirket'in 30.06.2021 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplamı 63.870.993 TL, kısa vadeli yükümlülükler toplamı ise 15.257.029 TL olup, cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi: Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirketin cirosu, küresel çapta etkili olan ve birçok sektörü olumsuz etkileyen Covid-19 salgınına rağmen, 2020 yılı sonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,82 artış ile 71.378.436 TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yıl sonunda 51.111.792 TL iken bu tutar 2019 yıl sonunda 65.591.900 TL'ye yükselmiştir. Bir önceki yıla göre ciro %28,33 oranında artmıştır.

Şirket'in sektördeki en kuvvetli yönleri haber kaynaklarının fazlalığı ve haber yayınlarının fazlalığı konusunda sorun yaşanmamasıdır. Buna ek olarak Şirket'in sahip olduğu haber kaynakları ve yayınladığı haberlerle sektör firmalarına göre daha fazla basın ve medya kuruluşuda haber yayını sunabilmektedir. İhlas Haber Ajansı, Türkiye ve dünya'dan birçok haber ve yayın sunması sebebiyle sektörünün öncü markalarından biri olup, her geçen gün yapılan yeni haberler ile marka bilinirliği artmaya devam etmektedir.

Şirket'in sektörünün öncü firması olması ve teknolojik gelişmelere hızlı uyumu sayesinde haber ve yayınlarını ulaştırdığı potansiyel kitle oldukça yüksetir. Bu sayede Şirket güçlü bir firma olmaya devam etmektedir.

Karlılığın gelecek yıllarda da devam etmesi beklenmekle birlikte, Dünya'da ve Türkiye'de yaşanabilecek uzun süreli ekonomik kriz ve dalgalanmaların Şirket gelirlerine olumsuz yönde etkileri olabilecektir. Kısa vadeli ekonomik oynaklıkların ise Şirket gelirlerine kayda değer bir olumsuz etkisi olmamaktadır.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Şirket'in performansı ve faaliyet sonuçları, dışsal faktörleri de kapsayan bir dizi faktörden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli faktörler aşağıda yer almaktadır:

*Genel Ekonomik Durum
*Makroekonomik Ortam ve Döviz Kurları
*Küresel Makroekonomik Ortam ve Borsa Endeksleri
*Ücret Tarifeleri ve Mevzuattan Kaynaklanan Faktörler
*Basın, Yayın ve Medya Sektörüne Dair Piyasa Koşulları
*Yatırımcı Eğilimindeki Gelişmeler
*Şirket Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler, işbu izahnamenin 5. bölümünde yer almakta olup söz konusu riskler dışında cari hesap yılı içinde beklentileri önemli ölçüde etkileyebilecek eğilim, belirsizlik, talep ve yükümlülük veya olay bulunmamaktadır.

Ekim 2021

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

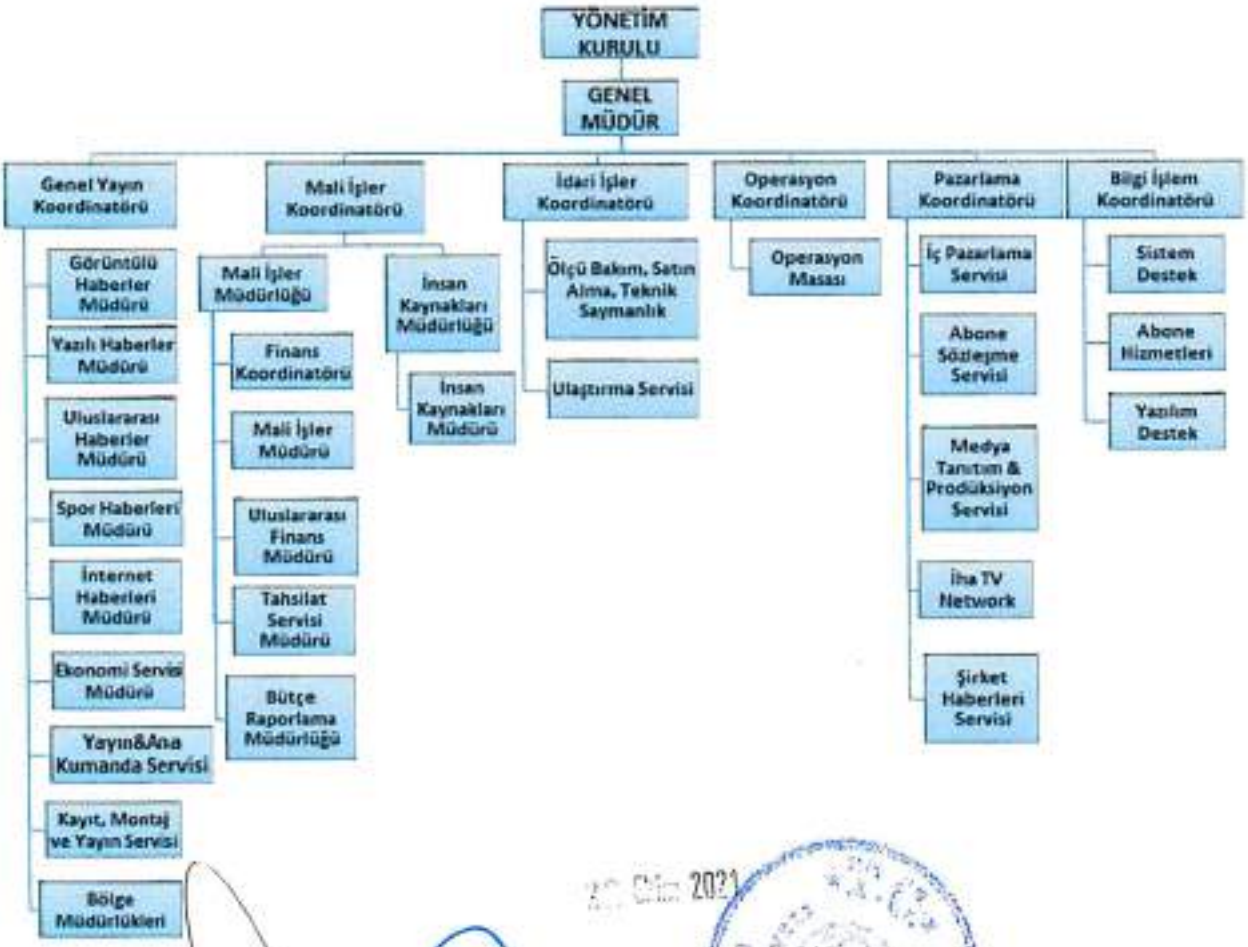
14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

İhlas Haber Ajansı Anonim Şirketi'nin organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Hamit Arvas	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür	Yenibosna Bahçelievler	Y.K. Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-
Sait Eken	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yenibosna Bahçelievler	Y.K. Başkan Vekili	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Y.K. Üye	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-
Ukaşe Gümüşer	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Y.K. Üye	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-
Mehmet İlker Genç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	-	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mustafa Tansu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	-	31.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay	-	-

Yönetim Kurulu Üyelerinin Grup İçi Şirketlerde Yürüttükleri Görevler;

Adı Soyadı	Ortaklıktaki Görevi	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	
Hamit Arvas	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür	İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Sait Eken	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
		TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
		Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd.Şti.	Şirket Müdürü/Müdürler Kurulu Başkanı
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
		İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		İhlas Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ukaşe Gümüşer	Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
		TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Tansu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Yayın Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
		İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
			Denetim Komitesi Başkanı
Mehmet İlker Genç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	**Görevi**	**İş Adresi**	**Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler**
Hamit Arvas	Genel Müdür	Yenibosna / Bahçelievler	Genel Müdür
Bülent Gençay	Mali İşler Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Koordinatör
İrfan Altıkardeş	Genel Yayın Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	Genel Yayın Koordinatörü
Bilal Koç	İdari İşler Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	İdari İşler Koordinatörü
Özgür Yorul	Operasyon Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	Operasyon Koordinatörü
A.Burak Varlık	Pazarlama Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	Pazarlama Koordinatörü
Murat Kasapoğlu	Bilgi İşlem Koordinatörü	Yenibosna / Bahçelievler	Bilgi İşlem Koordinatörü

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:
Şirket 06.01.1994 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:
Yoktur.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hamit Arvas

1958 yılında Ankara'da doğan Hamit Arvas, Ankara Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Ankara Üniversitesi Fen Fakültesi Fizik dalında yüksek lisans yapmıştır. Ayrıca, Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümü'nden de lisans mezunu olmuştur. 1988 yılından itibaren İhlas Holding'te çeşitli kademelerde yönetici olarak çalışmış olup, Eylül 2016'dan itibaren İhlas Haber Ajansı'nda Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Sait Eken

1960 yılında Denizli de doğan Eken, 1980 yılında İstanbul Atatürk Eğitim Enstitüsü İngilizce Bölümünden mezun olarak, 1981-1988 yıllarında çeşitli şehirlerde İngilizce Öğretmenliği yaptı. 1988 yılında MEB den kazandığı bursla Edinburgh (İskoçya) Moray House College of Education da İngilizce Eğitim Öğretim Teknikleri üzerine 1 yıl Post Graduate eğitimi almıştır. Mart 1993de TGRT Huzur Radyo TV A.Ş.de Program ve Yayın Yönetim Müdürü olarak çalışmaya başladı. 2008 Haziran ayında TGRT HABER TV A.Ş.de Program Müdürü olarak göreve başlayan Eken, 2010 yılında TGRT Belgesel TV kuruluşunda yer alarak TGRT Belgesel TV Genel Müdürü olarak da görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk sahibi olan Eken, İngilizce bilmektedir.

Abdullah Tuğcu

1982 yılında Kayseri'de doğan Abdullah Tuğcu, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'ni bitirmiştir. Yüksek lisansını Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında tamamlamıştır. İhlas Grubu'na 2008 yılında katılan Tuğcu, 2013 yılında İhlas Yayın Holding Finans Koordinatörü, 2014 yılında ise İhlas Holding Finans'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2015 yılında İhlas Holding Mali İşler bölümünün de sorumluluğunu üstlenen Abdullah Tuğcu halen İhlas Holding Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görevine devam etmektedir. Ayrıca İhlas Holding grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. İ.S.M.M.M.O, ve Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) üyesidir.

Ukaşe Gümüşer

1953 yılında Kahramanmaraş'ta doğan Ukaşe Gümüşer, 1978 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Metalurji Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979-1986 yılları arasında kimya sektöründe çalışan ve 1987 yılından İtibaren İhlas Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunan Gümüşer, 1989 yılında Türkiye Gazetesi Hastanesi'nin kuruluşunda yer almıştır. 2015 yılında İhlas Gazetecilik A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapmaya başlayan Gümüşer, halen, İhlas Holding grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadır

Mehmet İlker Genç

1960 yılında Sivas'ta doğan Mehmet İlker Genç, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümünden mezun olmuştur.

1984 yılında müfettiş olarak göreve başlamış olduğu Türkiye Emlak Bankasında çeşitli, kademelerde görev almış olup, 2000-2001 yılları arasında Genel Müdür Yardımcılığı yapmıştır.

2001 – 2005 yıllarında Halk Bankası Genel Müdür Yardımcılığı 2005-2010 yılları arasında ise İstanbul Bölge koordinatörü olarak görev almıştır. Sonrasında; Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Arsan Varlık Yönetimi A.Ş.de çalışmış olup, Halen Emir Varlık Yönetimi A.Ş.de Direktör olarak görevlidir. Ayrıca, İhlas Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. de Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır.

2021

PERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mustafa Tansu

1958 yılında Hakkari'de doğan Mustafa Tansu, lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde tamamlamış olup, 1984 yılında Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İş Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Yardımcı Müfettişlik olarak çalışmaya başlamıştır. Emekliliğinin ardından kurucusu olduğu danışmanlık şirketi ile, Toplu İş Hukuku, Sosyal Güvenlik Hukuku ve Bireysel İş Hukuku alanlarında danışmanlık yapmaktadır. Aynı zamanda İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. de bağımsız yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticiler yalnızca grup şirketlerinde görev almışlardır.

Yönetim Kurulu Üyelerinden Sait Eken Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd.Şti. de % 0,04 sermaye payına sahiptir.

Yönetim Kurulu Üyelerinden Abdullah Tuğcu TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş. de % 0,37 sermaye payına sahiptir.

Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticilerin yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu şirketlerde sermaye payı bulunmamaktadır.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Kilit personele 01.01-31.12.2020 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 1.019.162 TL'dir (2019: 1.059.315 TL, 2018: 849.904 TL). (01.01-30.06.2021 döneminde 570.690 TL dir.)

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

01.01-31.12.2020 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) 1.198.531 TL (2019: 993.194 TL 2018: 901.002 TL)). (01.01-30.06.2021 döneminde 1.115.412 TL dir.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Hamit Arvas	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Sait Eken	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Ukaşe Gümüşer	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Mehmet İlker Genç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Mustafa Tansu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmiştir. Kalan görev süresi 30 ay
Bülent Gençay	Mali İşler Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir.
İrfan Altıkardeş	Genel Yayın Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir.
Bilal Koç	İdari İşler Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir.
Özgür Yorul	Operasyon Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir.
A.Burak Varlık	Pazarlama Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir.
Murat Kasapoğlu	Bilgi İşlem Koordinatörü	Süre tanınmamış olup, Yönetim Kurulu kararı ile her zaman değiştirilebilmektedir

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti, vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunların dışında iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7.maddesine göre; Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir." Buna göre Şirket tarafından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi halka arzı takiben alınacak Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulacak ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak yeterli sayıda bağımsız üye atanacaktır. Komitelere atanan üyeler Şirket paylarının halka arzını takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uyum çerçevesinde göreve başlayacak olup, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri kapsamında gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket esas sözleşmesinin 33.maddesinde yer alan hüküm gereğince; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır."

Kurumsal Yönetim Tebliğinin 5.maddesinin 4.fıkrası gereğince "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi için Kurula başvuran ortaklıklar kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." Bu nedenle şirket, Sermaye Piyasası Kurul'nca yeni liste ilan edilinceye kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Şirket halka arz sonrası yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum sürecini sağlamış olacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, kamuyu Aydınlatma Politikası, Bağış Politikası, Kar Dağıtım Politikası'na ilişkin Yönetim Kurulu kararları halka arzı takiben alınacak ve Kurul'un kamunun aydınlatılmasına ilişkin esaslarına uygun olarak kamuya açıklanacaktır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün faaliyetleri;

a) Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.

b) Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.

c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.

ç) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.

İzahname tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; payları ilk kez halka arz edilmesi için başvuran ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yerine getirmeleri gerekmektedir. Şirket Kurumsal Yönetim Tebliği 11/6 gereğince halka arz sonrasında altı ay içerisinde yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisini belirleyerek kamuya gerekli açıklamaları yapacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Finansal tablo dönemleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir,

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Çalışan Personel Sayısı	389	385	385	401

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Genel Kurul 31.03.2021		15.10.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İhlas Yayın Holding A.Ş.	31.500.000	75	31.500.000	75
İhlas Gazetecilik A.Ş.	10.500.000	25	10.500.000	25
Toplam	**42.000.000**	**100**	**42.000.000**	**100**

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Genel Kurul 31.03.2021		15.10.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ihlas Holding A.Ş.	9.586.525	23	9.686.558	23
Ahmet Mücahid Ören	1.033.993	2	999.996	2
Halka Açık kısım	31.379.482	75	31.313.446	75
Toplam	**42.000.000**	**100**	**42.000.000**	**100**

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

İhlas Haber Ajansı A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi 42.000.000 TL olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari kıymette hamiline yazılı 42.000.000 adet paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayenin 4.200.000 TL'lık kısmı A grubu hamiline yazılı imtiyazlı ve 37.800.000 TL'lık kısmı B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

Şirketin (A) grubu imtiyazlı paylarının dağılımı aşağıdadır.

A Grubu İmtiyazlı pay sahipleri;

Ortak Adı Soyadı/Unvanı	Hisse Adedi	Hisse Grubu	Pay Tutarı (TL)	Sermaye (%)
İhlas Yayın Holding A.Ş. (Ticaret Sicil No:501164)	3.150.000	A	3.150.000	75
İhlas Gazetecilik A.Ş. (Ticaret Sicil No: 443129)	1.050.000	A	1.050.000	25
Toplam	**4.200.000**		**4.200.000**	**100**

Şirket esas sözleşmesinin "İmtiyazlar" başlıklı 9. maddesi aşağıdadır.

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulunu 6 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçü, Yönetim Kurulu 8 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin dördü Yönetim Kurulu 10 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin beşi Yönetim Kurulu 12 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin altısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Şirket esas sözleşmesinin "Oy" başlıklı 21. maddesi aşağıdadır.

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda B Grubu pay sahipleri, her bir pay için 1 (Bir) oy hakkına sahiptir.

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda A Grubu pay sahipleri, her bir pay için 5 (beş) oy hakkına sahiptir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Yönetim Kurulu Üyesi seçiminde ve oyda imtiyaz vardır.	1	4.200.000	10
B	Hamiline	İmtiyaz Yoktur.	1	37.800.000	90
Toplam				**42.000.000**	**100**

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		Oy Hakkı	Tedbirler
	Oranı (%)	Tutarı (TL)		
İhlas Yayın Holding A.Ş.	75	3.150.000	A grubu pay sahibi olması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyesi seçiminde ve Oyda imtiyaz sahibi	Yoktur.
İhlas Gazetecilik A.Ş.	25	1.050.000	A grubu pay sahibi olması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyesi seçiminde ve Oyda imtiyaz sahibi	Yoktur.
Toplam	**100**	**4.200.000**		

Şirketin tüm finansal raporlarının hissedarların incelemesine açık tutulması, Şirket Yönetim Kurulu'nda Genel Kurul tarafından seçilen 2 bağımsız üyenin yer alması, Şirketin tabi olduğu bağımsız dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemekte olup, alınmış başkaca tedbir bulunmamaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

A) Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıda sunulmuştur:

Ticari Alacaklar (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	288.909	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	-	-	666.100	1.303.334
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	560.952	103.255
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	101.496	98.277	98.903	105.721
İhlas Holding A.Ş.	-	-	1.057.346	562.176
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	-	992.862	2.812.741
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	-	178.430	317.174
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	-	480.341	1.043.159
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	34.976	-	894.638	1.616.956
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	386.773	383.640	1.206.561	339.994
İhlas Pazarlama A.Ş.	16.395	25.497	467.645	503.131
Diğer	22.887	33.885	45.813	41.923
Toplam	**562.527**	**830.208**	**6.649.591**	**8.749.564**

Peşin Ödenmiş Giderler (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
İhlas Holding A.Ş.	224.500	-	-	-
İHA GmbH	-			844.085
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	-	-	1.400.000
Diğer	6.958	-	-	-
Toplam	**231.458**		**-**	**2.244.085**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticari Borçlar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
İhlas Yayın Holding A.Ş.	1.170.853	-	649.153	130.923
TGRT Haber TV A.Ş.	1.342.575	12.182	-	-
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	605.793	291.017	-	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	10.140	9.844	12.677	10.350
İhlas Holding A.Ş.	-	2.528.470	-	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	1.631.095	-	-
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	70.919	-	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	63.648	-	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	156.063	-	-
Toplam	**3.129.361**	**4.763.238**	**661.830**	**141.273**

Ertelenmiş Gelirler (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
IHA GmbH	983.574	409.901	-	-
Diğer	876	-	-	-
Toplam	**984.450**	**409.901**	**-**	**-**

B) Şirket'in, ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal ve hizmet alış satışları, kiralama, adat faturaları aşağıda sunulmuştur:

Hizmet ve Reklam Satışı (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	18	-	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	30.000	109.524	46.139	135.862	29.814
İhlas Holding A.Ş.	167.508	60.047	60.000	30.000	30.000
İhlas Gazetecilik A.Ş.	186.463	134.097	150.196	81.625	68.998
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	211.865	212.234	106.183	113.052
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	12.000	22.954	186.000	13.349	6.000
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	183.401	-	-	-	-
IHA GbmH	651.984	687.811	687.452	257.722	174.472
Diğer	91.830	36.493	87.821	35.781	34.439
Toplam	**1.323.186**	**1.262.809**	**1.429.842**	**660.522**	**456.775**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hizmet ve Reklam Alışı (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
İhlas Yayın Holding A.Ş.	871.802	1.085.246	1.182.975	697.887	558.541
TGRT Haber TV A.Ş.	1.547.833	2.187.367	668.406	184.963	397.426
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	832.628	832.621	871.354	475.575	432.341
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	125.836	144.720	61.320	36.954	31.020
İhlas Holding A.Ş.	597.553	734.748	569.853	314.108	279.044
İhlas Gazetecilik A.Ş.	267.385	4.038.116	1.233.642	236.207	957.166
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	6.000	-	-	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	123	-	-	-	-
IHA GbmH	147.891	-	-	637.237	357.431
Diğer	90.382	90.583	90.878	55.612	45.554
Toplam	**4.481.433**	**9.119.401**	**4.678.428**	**2.638.343**	**2.701.092**

Faiz Gelirleri (reeskont hariç) (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
İhlas Yayın Holding A.Ş.	2.309	44	11.864	-	3.902
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	77.525	31.916	-
İhlas Holding A.Ş.	10.210	7.786	136.294	76.219	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	28.473	67.282	83.782	400.544	10.172
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	-	6.145	20.604	-
TGRT Haber TV A.Ş.	-	-	-	220.094	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	76.782	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	136.065	-
Diğer	-	-	-	182.659	-
Toplam	**40.992**	**75.112**	**315.610**	**1.144.883**	**14.074**

Faiz giderleri (reeskont hariç) (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
İhlas Yayın Holding A.Ş.	40.424	103.779	-	124.325	10.795
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	98.068	19.622	-	-	34.566
İhlas Holding A.Ş.	11.056	51.660	-	-	5.160
İhlas Gazetecilik A.Ş.	36.442	208.320	-	-	85.642
Toplam	**185.990**	**383.381**	**-**	**124.325**	**136.163**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kira sözleşmelerinden ödemeler/giderler (TL)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
Diğer	55.550	34.763	28.612	15.167	15.000
Toplam	**55.550**	**34.763**	**28.612**	**15.167**	**15.000**

C) Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.06.2021 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 570.690 TL (2020: 569.866 TL, 2019: 492.440 TL), 01.01-30.06.2021 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 1.115.412 TL (2020: 1.100.033 TL, 2019: 919.493 TL)'dir.

Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur (2020: Yoktur, 2019: Yoktur).

Pay bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in net satış hasılatı 01.01-31.12.2018 döneminde 51.111.792 TL, 01.01-31.12.2019 döneminde 65.591.900 TL 01.01-31.12.2020 döneminde 71.378.436 TL, ve 01.01-30.06.2021 döneminde 38.011.452 TL, olup ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıda açıklanmıştır.

Şirket Unvanı	01.01-31.12.2018	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01-31.12.2019	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01-31.12.2020	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01-30.06.2021	Yapılan İşlemin Net satış Hasılatı İçindeki Payı %
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	-	18	-	-	-	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	30.000	0,06	109.524	0,17	46.139	0,06	135.862	0,36
İhlas Holding A.Ş.	167.508	0,33	60.047	0,09	60.000	0,08	30.000	0,079
İhlas Gazetecilik A.Ş.	186.463	0,36	134.097	0,20	150.196	0,21	81.625	0,214
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	0,00	211.865	0,32	212.234	0,30	106.183	0,27

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	12.000	0,02	22.954	0,03	186.000	0,26	13.349	0,035
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	183.401	0,36	-	-	-	-	-	-
IHA GbmH	651.984	1,28	687.811	1,05	687.452	0,96	257.722	0,67
Diğer	91.830	0,18	36.493	0,06	87.821	0,12	35.781	0,94
Toplam	**1.323.186**	**2,59**	**1.262.809**	**1,93**	**1.429.842**	**2,00**	**660.522**	**1,73**

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 42.000.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 42.000.000 (Kırk iki milyon) adet paya bölünmüş olup bu payların 4.200.000 (Dört Milyon İki Yüz Bin) adedi A Grubu hamiline yazılı imtiyazlı, 37.800.000 (Otuz Yedi Milyon Sekiz Yüz Bin) adedi B Grubu Hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirketin ayni sermayesi bulunmamaktadır.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi: Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri: Yoktur.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi: Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi: Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, oluşturulan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yönetim Kurulu'nun 13.10.2020 tarih ve 2020/13 sayılı kararı ile Şirket sermayesi 14.000.000 TL'den 42.000.000 TL'ye % 200 bedelli olarak artırılmış ve ortaklar tarafından kendi payları pranında karşılanmıştır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar: Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi: Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi: Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirketin esas sözleşmesinin tam metni şirket'in kurumsal www.ihlashaberajansi.com.tr adresindeki internet sitesinde yer almaktadır. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Genel Kurul'un Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.ihlashaberajansi.com.tr adresinde yer almaktadır.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3. Maddesine göre özetle:

Haber ajanscılığı olup, yurt içi ve yurt dışından her türlü resimli resimsiz haberleri, filmleri, televizyonlara satmak, kamu araştırmaları, reklam, resimli ve resimsiz roman, klişe, hatırat yazıları, hikaye, günlük aktüalite ile ilgili röportaj, ilan, slayt, afiş, pankart, tercüme, telif, roman ve yazı gibi dökümanların toplanması, tasnifi, değerlendirilmesi, yorumu, dağıtılması, gizlilik derecesine göre muhafaza edilmesi ve arşivde saklanması ile ilgili işleri yapmak, bu maksatla gereken teşkilatı vucuda getirmek, bürolar açmak, bayilik, acentalık ve mümessillikler tesis etmek.

İlgili mevzuat çerçevesinde, uydu haberleşme sistemleri kurulması, kiralanması, satışı ve teknik hizmeti, kamera, VTR, ışık, reji teknik hizmeti, hizmet aracılığı, satışı, kullanılması, canlı yayın aracı yapımı, dizaynı, tasarımı, teknik hizmet ve desteği alım ve satımı, hizmet aracılığı, kullanılması, kiralama ve kiralanması, sabit uplink istasyonu dizaynı, tasarımı, teknik hizmet ve desteği, alım ve satımı, hizmet aracılığı, kullanılması, kiralama ve kiralanması, mobil uplink istasyonu yapımı, dizaynı, tasarımı, teknik hizmet ve desteği, alım ve satımı, hizmet aracılığı, kullanılması, kiralama ve kiralanması, flyaway uplink sistemlerinin yapımı, dizaynı, tasarımı, teknik hizmet ve desteği, alım ve satımı, hizmet aracılığı, kullanılması, kiralama ve kiralanması, video, audio ekipmanları kiralama ve satışı, video ve audio kodlayıcıları, modulator, frekans konvertörler, guc yukseltici ve antenlerin kiralanma ve alım ve satımı, bakım ve onarımı, haber üretim ve iletiminde teknolojilerin tasarımı, projelendirilmesi ve kurulumu, uydu data kanalı kiralanması, data iletimi, haber üretimi, çekimi, yayını, iletimi, prodüksiyon, program, konser açılış vb çekimi ve yayını, yazılı, sesli görüntülü haber geçilmesi ve bu hizmetlerin kiralanması, uydu kapasitesi kiralamasi ve aracılığı, bu maksatla gereken teşkilatı vucuda getirmek, bürolar açmak, bayilik, acentalık ve mümessillikler tesis etmek.

İlgili mevzuat çerçevesinde, her türlü TV, Radyo ve uydu verici ve alıcı sistemleri ile bunlara ait antenlerin, her türlü stüdyo teçhizatının, elektronik cihazların projelendirilmesini, Enformasyon işleri internet hizmetleri telli ve telsiz sistemleri network ağları kurmak, üretilmesini, pazarlamasını, ithalini ve ihracını yapmak.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Esas Sözleşme hükümleri dairesince seçilecek altı, sekiz, on veya on iki üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulunun görev süresi sırasında üyeliklerden herhangi bir boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre boşalan üyeliklerin yerine yeni üye seçimi yapılır.

Esas sözleşmenin 12. maddesi gereğince; Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsili ve ilzamı Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilen vesikaların ve yapılacak anlaşmaların muteber olabilmesi için bunların şirket ünvanı altında şirketi ilzama yetkililerce imzalanmış olması lazımdır. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Yönetim Kurulu tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun olarak düzenlenen bir iç yönergeye göre kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir. Murahhas Üyeler, konuları ile ilgili olarak şirketi temsile yetkilidirler. Lüzumu halinde yeni murahhas üyelikler ihdas edilebilir. Yine lüzumu halinde mevcut murahhas üyeliklerden bazıları kaldırılabilir.

Yönetim Kurulu; Müdürler tayini yoluyla da şirketi temsil ve ilzam edebilir.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371.374. ve 375.maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulatmak ve ya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu, TTK md. 378 uyarınca şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Komitelerin oluşmasında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulur.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Çıkarılmış sermayenin 4.200.000 TL (Dörtmilyonikiyüzbintürklira'lık) kısmı A grubu hamiline yazılı İmtiyazlı, 37.800.000 TL (Otuzyedimilyonsekizyüzbintürklira'lık) kısmı B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Kurul;Yönetim Kurulunu 6 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçü, Yönetim Kurulu 8 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin dördü Yönetim Kurulu 10 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin beşi Yönetim Kurulu 12 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin altısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda A Grubu pay sahipleri, her bir pay için 5 (Beş) oy hakkına sahiptir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

A Grubu hamiline yazılı imtiyazlı payların devredilebilmesi için önce diğer A Grubu pay sahiplerine rayiç bedeli üzerinden satın alınması teklif edilir A Grubu pay sahiplerinden herhangi biri bir ay içerisinde satın almazsa ahara satılabilir. Bunun aksine yapılan tasarruflar hükümsüz olduğu gibi pay defterine dahi tescil edilemez.

B Grubu payların devri konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller Şirket'in www.ihlashaberajansi.com.tr adresindeki kurumsal web sitesinde yer alan "Genel Kurul'un Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge "sinde ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiştir. İç yönerge 31.03.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddeleri gereğince;

Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer mevzuat hükümleri gereğince görüşülmesi gereken konuların yanı sıra, pay sahipleri veya Yönetim Kurulu'nca iletilen konularda karar alınır.

<u>Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:</u>

Şirketin Genel Kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda Kanun ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alırlar.

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda A Grubu pay sahipleri, her bir pay için 5 (Beş) oy hakkına sahiptir.

Genel Kurul toplantı ilanlarının yapılması hususunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Bu kapsamda Genel Kurul

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.