

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ  
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL  
TABLOLARI, DİPNOTLARI VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                           |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ</b>                                                                                            | <b>3-6</b>   |
| <b>31.03.2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                                                | <b>7-8</b>   |
| <b>31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT<br/>KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> | <b>9</b>     |
| <b>31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT<br/>KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</b>                      | <b>10</b>    |
| <b>31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT<br/>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                             | <b>11</b>    |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>                                                             | <b>12-69</b> |

## ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

**01.01.2022 – 31.03.2022 HESAP DÖNEMİ**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

### A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Mart 2022 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 Mart 2022 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, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Bağımsız Denetim Standartlarına, 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 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</b><br>Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “hasılat” kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 216.983.086 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 46 numaralı dipnotunda yer almaktadır.<br>Hasılatın konsolide finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık 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 uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS’ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket’in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirdik.<br>Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık. |

### 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

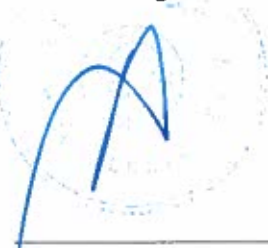
Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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 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.



## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

### B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

*İstanbul, 27 Temmuz 2022*

**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

**Ulaş Taylan AYDEMİR**  
Sorumlu Denetçi



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                      | Ref. | 31.03.2022                       | 31.12.2021                       |
|------------------------------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                      |      | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |      |                                  |                                  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |      | <b>314.297.521</b>               | <b>307.401.129</b>               |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 7    | 41.426.480                       | 57.875.057                       |
| Finansal Yatırımlar                                  | 8    | 121.214.009                      | 92.389.317                       |
| Ticari Alacaklar                                     | 9    | 138.560.109                      | 148.049.134                      |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6    | 5.198.457                        | 42.401                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 9    | 133.361.652                      | 148.006.733                      |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 11.010.809                       | 6.748.574                        |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6    | 879.815                          | 735.847                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11   | 10.130.994                       | 6.012.727                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 15   | 1.155.967                        | 265.088                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 16   | 763.441                          | 1.977.774                        |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 17   | 166.706                          | 96.185                           |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                  |      | <b>314.297.521</b>               | <b>307.401.129</b>               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |      | <b>17.725.068</b>                | <b>16.366.011</b>                |
| Finansal Yatırımlar                                  | 8    | 38.499                           | 38.499                           |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 233.114                          | 233.114                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11   | 233.114                          | 233.114                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 20   | 11.951.880                       | 12.148.987                       |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 21   | 4.036.646                        | 3.425.980                        |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 21   | 4.036.646                        | 3.425.980                        |
| Kiralama İşlemleri                                   | 22   | 872.936                          | 519.431                          |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 54   | 591.993                          | -                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |      | <b>332.022.589</b>               | <b>323.767.140</b>               |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                | Ref.      | 31.03.2022                       | 31.12.2021                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                |           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                               |           |                                  |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                               |           | <b>207.092.443</b>               | <b>230.034.026</b>               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                       | 23        | 142.176.512                      | 122.264.677                      |
| Kiralama İşlemleri                                             | 22        | 752.102                          | 554.138                          |
| Ticari Borçlar                                                 | 9         | 59.093.607                       | 98.786.147                       |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                       | 6         | 122.467                          | 3.325.124                        |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>               | 9         | 58.971.140                       | 95.461.023                       |
| Diğer Borçlar                                                  | 11        | 313.180                          | 285.411                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                | 11        | 313.180                          | 285.411                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                   | 30        | 3.121.906                        | 6.663.243                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                        | 31        | 310.247                          | 182.087                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Krş.</i> | 31        | 310.247                          | 182.087                          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                | 33        | 1.324.889                        | 1.298.323                        |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                            |           | <b>207.092.443</b>               | <b>230.034.026</b>               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                               |           | <b>786.663</b>                   | <b>1.739.549</b>                 |
| Kiralama İşlemleri                                             | 22        | 362.611                          | 260.141                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                        | 31        | 424.052                          | 460.979                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Krş.</i> | 31        | 424.052                          | 460.979                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                   | 54        | -                                | 1.018.429                        |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                             |           | <b>124.143.483</b>               | <b>91.993.565</b>                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                           | <b>34</b> | <b>124.143.483</b>               | <b>91.993.565</b>                |
| Ödenmiş Sermaye                                                | 34        | 37.500.000                       | 37.500.000                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş         | 34        | (191.080)                        | (171.173)                        |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                          |           |                                  |                                  |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>                                   |           | (191.080)                        | (171.173)                        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                            | 34        | 1.197.109                        | 1.197.109                        |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                | 34        | 53.467.629                       | 20.757.228                       |
| Net Dönem Karı/Zararı                                          | 34        | 32.169.825                       | 32.710.401                       |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                             |           | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                        |           | <b>332.022.589</b>               | <b>323.767.140</b>               |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                  | Ref.      | 01.01.<br>31.03.2022             | 01.01.<br>31.03.2021            |
|--------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|---------------------------------|
|                                                  |           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                      |           |                                  |                                 |
| Hasılat                                          | 44        | 216.983.086                      | 319.457.026                     |
| Satışların Maliyeti (-)                          | 45        | (189.428.724)                    | (313.031.988)                   |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>      |           | <b>27.554.362</b>                | <b>6.425.038</b>                |
| <b>Finans Sektörü Faal. Brüt Kâr/Zarar</b>       | <b>46</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                            |           | <b>27.554.362</b>                | <b>6.425.038</b>                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                      | 47        | (13.800.699)                     | (3.298.720)                     |
| Pazarlama Giderleri (-)                          | 47        | (613.351)                        | (839.607)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler               | 49        | 7.447.256                        | 5.658.497                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)           | 49        | (6.406.954)                      | (3.411.149)                     |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                 |           | <b>14.180.614</b>                | <b>4.534.059</b>                |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL.K/Z</b>          |           | <b>14.180.614</b>                | <b>4.534.059</b>                |
| Finansman Gelirleri                              | 51        | 34.864.811                       | 2.791.453                       |
| Finansman Giderleri (-)                          | 51        | (15.358.170)                     | (5.076.134)                     |
| <b>SÜR. FAAL.VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>                |           | <b>33.687.255</b>                | <b>2.249.378</b>                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.</b>    |           | <b>(1.517.430)</b>               | <b>(354.990)</b>                |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                        | 54        | (3.121.906)                      | (375.538)                       |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                   | 54        | 1.604.476                        | 20.548                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAAL.DÖNEM K/Z</b>                 |           | <b>32.169.825</b>                | <b>1.894.388</b>                |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>  | <b>53</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                         |           | <b>32.169.825</b>                | <b>1.894.388</b>                |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>             |           |                                  |                                 |
| Ana Ortaklık Payları                             |           | 32.169.825                       | 1.894.388                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                      |           |                                  |                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 52        | (19.907)                         | 24.538                          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm         | 52        | (25.853)                         | 31.459                          |
| Kazançları/Kayıpları                             |           |                                  |                                 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                   | 52        | 5.946                            | (6.921)                         |
| <b>K/Z Olarak Yeniden Sınıflanaklar</b>          |           | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                      |           | <b>(19.907)</b>                  | <b>24.538</b>                   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                     |           | <b>32.149.918</b>                | <b>1.918.926</b>                |
| Ana Ortaklık Payları                             |           | 32.149.918                       | 1.918.926                       |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                    | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler ve<br>Giderler | Birikmiş Karlar            |                                        |                                  |                          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
|                                    | Ödenmiş Sermaye                                                                                           | Diğer Kazanç /<br>Kayıplar | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar /<br>Zararları | Net Dönem Karı<br>Zararı |
|                                    |                                                                                                           |                            |                                        |                                  | Özkaynaklar              |
| 01.01.20210 Bakiyesi               | 37.500.000                                                                                                | (234.550)                  | 1.197.109                              | 12.243.122                       | 8.548.722                |
| Önceki Dönem Vergi<br>Düzeltilmesi |                                                                                                           |                            |                                        | (170)                            | (170)                    |
| Transferler                        |                                                                                                           |                            |                                        | 8.548.722                        | (8.548.722)              |
| Toplam Kapsamlı Gelir              |                                                                                                           | 24.538                     |                                        | 1.894.388                        | 1.918.926                |
| 31.03.2021 Özkaynak                | 37.500.000                                                                                                | (210.012)                  | 1.197.109                              | 20.791.674                       | 1.894.388                |
| 01.01.2022 Bakiyesi                | 37.500.000                                                                                                | (171.173)                  | 1.197.109                              | 20.757.228                       | 32.710.401               |
| Önceki Dönem Vergi<br>Düzeltilmesi |                                                                                                           |                            |                                        |                                  |                          |
| Transferler                        |                                                                                                           |                            |                                        | 32.710.401                       | (32.710.401)             |
| Toplam Kapsamlı Gelir              |                                                                                                           | (19.907)                   |                                        | 32.169.825                       | 32.149.918               |
| 31.03.2022 Özkaynak                | 37.500.000                                                                                                | (191.080)                  | 1.197.109                              | 53.467.629                       | 32.169.825               |
|                                    |                                                                                                           |                            |                                        |                                  | 124.143.483              |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                        | Ref.      | 01.01.<br>31.03.2022             | 01.01.<br>31.03.2021            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                        |           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                        |           | <b>(35.046.493)</b>              | <b>(36.150.547)</b>             |
| <b>Dönem Net Karı / Zararı</b>                                                         | <b>34</b> | <b>32.169.825</b>                | <b>1.894.388</b>                |
| <i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>                                   |           | <i>32.169.825</i>                | <i>1.894.388</i>                |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                         |           | <b>2.429.060</b>                 | <b>690.892</b>                  |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                       | 47-48     | 897.021                          | 219.195                         |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                     | 47-48     | 185.843                          | 162.733                         |
| <i>Çalışanlara Sağ Faydalara İlişkin Krş. (İptali) ile İlgili Düz.</i>                 |           | <i>185.843</i>                   | <i>162.733</i>                  |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                             | 54        | 1.517.431                        | 354.822                         |
| Diğer Kazanç/Kayıplardaki Değişim                                                      |           | (53.071)                         | (18.224)                        |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                     |           | (118.164)                        | (27.634)                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                     |           | <b>(62.979.836)</b>              | <b>(38.715.952)</b>             |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                 | 9         | 9.489.025                        | 14.565.075                      |
| <i>İlişkili Tar. Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>                 |           | <i>(5.156.056)</i>               |                                 |
| <i>İlişkili Olm. Tar. Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>            |           | <i>14.645.081</i>                | <i>14.565.075</i>               |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düz.                    | 11,15,16  | (4.009.303)                      | (10.569.716)                    |
| <i>İlişkili Tar. Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>                  |           | <i>(143.968)</i>                 | <i>(2.011.870)</i>              |
| <i>İlişkili Olm. Tar. Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>             |           | <i>(3.865.335)</i>               | <i>(8.557.846)</i>              |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                   | 9         | (39.236.657)                     | 7.626.719                       |
| <i>İlişkili Tar. Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>                   |           | <i>(3.202.657)</i>               | <i>(18.481.838)</i>             |
| <i>İlişkili Olm. Tar. Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>              |           | <i>(36.034.000)</i>              | <i>26.108.557</i>               |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düz.                      | 11,31,33  | 54.335                           | 266.345                         |
| <i>İlişkili Olm. Tar. Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düz.</i>               |           | <i>54.335</i>                    | <i>266.345</i>                  |
| Finansal Yatırımlardaki Değişim                                                        | 8         | (29.277.236)                     | (50.604.375)                    |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>                                  |           | <b>(28.380.951)</b>              | <b>(36.130.672)</b>             |
| Ödenen Kıdem Tazminatı Krş. (-)                                                        | 49        | (120.463)                        | (47.509)                        |
| Alınan Faiz                                                                            |           | 118.164                          | 27.634                          |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                               | 54        | (6.663.243)                      |                                 |
| <b>B. YATIRIM FAAL. KAYN. NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |           | <b>(1.313.919)</b>               | <b>(1.154.410)</b>              |
| Maddi ve Maddi Olm. Duran Var. Alımından Kayn. Nakit Çık.                              | 20,21     | (1.313.919)                      | (1.154.410)                     |
| <i>Maddi Duran Var. Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>                          |           | <i>(236.862)</i>                 | <i>(571.269)</i>                |
| <i>Maddi Olm. Duran Varlıkların Alımından Kayn. Nakit Çıktıları</i>                    |           | <i>(1.077.057)</i>               | <i>(583.141)</i>                |
| <b>C. FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |           | <b>19.911.835</b>                | <b>16.495.738</b>               |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                               | 23        | 19.911.835                       | 16.495.738                      |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ET. ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ</b> |           | <b>(16.448.577)</b>              | <b>(20.809.219)</b>             |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b> |           |                                  |                                 |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                            |           | <b>(16.448.577)</b>              | <b>(20.809.219)</b>             |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                         | <b>7</b>  | <b>57.875.057</b>                | <b>73.971.177</b>               |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                            | <b>7</b>  | <b>41.426.480</b>                | <b>53.161.958</b>               |

**Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.**



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**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 bir irtibat bürosu mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup'un ortakları aşağıda gösterilmiştir.

| Ad-Soyad<br>Unvan   | Pay Oranı (%) |               | Pay Tutarı (TL)   |                   |
|---------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
|                     | 31.03.2022    | 31.12.2021    | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
| Oğuz TEZMEN         | 45.84         | 45.84         | 17.189.450        | 17.189.450        |
| Emre TEZMEN         | 41.74         | 41.74         | 15.653.424        | 15.653.424        |
| Gül Ayşe ÇOLAK      | 12.42         | 12.42         | 4.657.126         | 4.657.126         |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>37.500.000</b> | <b>37.500.000</b> |

**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

2022 yılı ilk üç ayı içerisinde çalışan işçi sayısı aylık ortalama 37 kişidir. (31.12.2021 yılı: 41 kişi)

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

İzni vardır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık;

| Ticaret Unvanı           | Şirketin Faaliyet Konusu                                                         | Ödenmiş Sermayesi | Şirketin Sermayedeki Payı | Para Birimi | Şirketin Sermayedeki Payı(%) | Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------------|
| Tera Portföy Yönetimi AŞ | Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak | 8.000.000         | 8.000.000                 | TRY         | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |

**Konsolide Finansal tabloların onaylanması**

Grup'un finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 20 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmış olup mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGGK 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.



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### *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*

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (Uluslararası Muhasebe Standartları("UMS")/ Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak konsolide finansal tablo hazırlayan Gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

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

Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi("UMSK") tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

#### *İşletmenin Sürekliliği Varsayımı*

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklardan fayda elde edeceği ve yükümlülükleri yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

#### *Covid - 19 salgını etkileri*

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Grup'un üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### *Netleştirme / Mahsup*

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

### 2.2. Konsolidasyon Esasları

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiştir.

Şirket 19.06.2020 tarihinde Tera Portföy Yönetimi A.Ş. (eski ünvanı: Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.) hisselerinin %100'ünü satın almış olduğundan cari dönem itibari ile konsolidasyona tabi olmuştur.

a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı ("Grup") aşağıdaki (b) ve (c) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.

b) Bağlı ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde Gruplardaki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu Grupları ifade eder.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Grup ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Grup ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Grup ve bağlı ortaklıkları tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.2. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

c) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olup teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır.

d) Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar/zarar olarak gösterilmektedir. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanının olduğu durumlar haricinde, ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, Grup faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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. Grup'un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

*i) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte) Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

*i) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte dir.)**  
COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

*ii) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)*

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- *TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.*
- *TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.*
- *TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.*

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, para piyasası alacakları ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

#### İlişkili Taraflar

Bir Şirketin diğer Şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir Şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki Şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket'in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

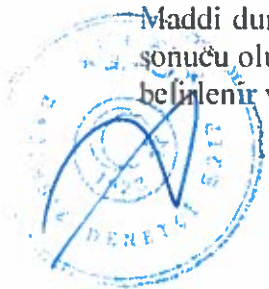
#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**1.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Maddi Duran Varlıklar (Devamı)**

Varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Binalar                     | 50 Yıl  |
| Döşeme ve Demirbaşlar       | 5 Yıl   |
| Taşıt Araç                  | 5 Yıl   |
| Tesis Makine Cihazlar       | 4-5 Yıl |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 5 Yıl   |

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. İtfa payları bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların itfa süreleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak 3 – 10 yıl arasında belirlenmiştir.

**TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

*Kullanım hakkı varlıkları*

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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 aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### TFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

#### *Kira Yükümlülükleri*

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**TFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)**

değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Gruplar için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir.

Kiralayan durumundaki Gruplar için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

| <b>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</b>     | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Taşıt                                    | 1.840.202         | 1.768.602         |
| Gayrimenkul                              | 724.166           | 290.131           |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>2.564.368</b>  | <b>2.058.733</b>  |
| <b>Kullanım Hakkı Olan Yükümlülükler</b> |                   |                   |
| Taşıt                                    | 508.896           | 621.888           |
| Gayrimenkul                              | 605.816           | 192.391           |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>1.114.712</b>  | <b>814.279</b>    |

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderlerini muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 152.130 TL amortisman gideri ve 38.288 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

#### Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir.

Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

##### i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (Devamı)

##### ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

##### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2022 yılı için vergi oranı %23'dir. (2021: %25)

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.



## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

##### *Ertelenmiş vergi (Devamı)*

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2022 yılı için vergi oranı %23'dir. (2021: %25)

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

##### Tanımlanan Fayda Planı :

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

##### Tanımlanan Ek Planlar:

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un söz konusu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bahse konu primler tahakkuk ettirildikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

#### Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

##### *Satış gelirleri ve finansal gelirler*

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 44), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" de (Not 51) raporlanır.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

##### *Satış gelirleri ve finansal gelirler (Devamı)*

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kâr zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

##### *Hizmet gelirleri*

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

##### *Diğer*

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **Borçlanma Giderleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

#### Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

#### Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### *Finansal Varlıklar (Devamı)*

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

##### *(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi*

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 51) gösterilir.

##### *(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### *Finansal Varlıklar (Devamı)*

##### *Kur farkı kazanç ve kayıpları*

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için konsolide finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### *Finansal Varlıklar (Devamı)*

##### *Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi*

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

##### *Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması*

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

##### *Finansal Yükümlülükler*

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### *Finansal Yükümlülükler (Devamı)*

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

##### *Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması*

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### Türev finansal araçlar (Devamı)

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

##### Finansal riskten korunma muhasebesi

Grup bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelerir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi;
- ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

Grup, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerlendirme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal riskten korunma muhasebesi (Devamı)**

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen korunma fonunun hareketleri dipnot 6'da ayrıntılı olarak verilmiştir.

Finansal Araçlar 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 39'a uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

**Kur Değişiminin Etkileri**

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

Grup finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Grup'un varlık ve yükümlülükleri, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Grup Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimi TL'dir.



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Hisse Başına Kazanç**

Konsolide Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Grup’un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

**Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un menkul kıymet satışlardan, aracılık komisyon gelirlerinden ve faiz gelirlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi) Konsolide Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

**Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Ters Repo Alacakları

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("Ters Repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi süratiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

#### Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir.

Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

### 2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

#### ✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Grup yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

#### ✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Grup yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur.



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**1.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)**

✓ Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

**NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

|                                                          | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>İlişkili Tar. Ticari Alacaklar (Kısa Vad.-Ticari)</b> |            |            |
| Arena Finans Faktoring A.Ş.                              |            | 19.724     |
| TRA Bilişim                                              | 117.938    | 18.371     |
| Kointra                                                  |            | 4.306      |
| Dilim Bilişim                                            | 21.893     |            |
| Dilim Hayvancılık                                        | 1.581.456  |            |
| Dilim Tarım                                              | 3.454.784  |            |
| Biomedicpharma                                           | 21.893     |            |
| Diğer                                                    | 493        |            |
| <b>İlişkili Tar. Diğer Alacaklar (Kısa Vad.-Diğer)</b>   |            |            |
| Biomedicpharma                                           |            | 145.190    |
| Tera Europe LTD                                          | 879.815    | 590.657    |
| <b>İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli-Ticari)</b> |            |            |
| Oğuz TEZMEN                                              | 4.360      | 358.224    |
| Emre TEZMEN                                              |            | 11.104     |
| Gül Ayşe ÇOLAK                                           |            | 81.902     |
| Tera Portföy Yönetimi A.Ş.                               | 107.001    | 2.071.110  |
| Diğer                                                    | 11.106     | 802.785    |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

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 701.078 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-31.12.2021: 1.824.898 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

|                             | 31.03.2022  | 31.12.2021  |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Alınan Ücret ve Komisyonlar |             | 1.866       |
| Faiz Gelirleri              | 1.421.026   | 9.444.662   |
| Diğer                       |             | 806         |
|                             | 31.03.2022  | 31.12.2021  |
| Repo Faiz Ödemesi           | (63.396)    | (1.049.730) |
| İhr. Edil. ÖST Faiz Ödemesi |             | (3.533.337) |
| MODV Alış                   | (1.077.057) | (2.341.825) |
| Bakım ve Destek             |             | (12.000)    |
| Diğer                       | (3.000)     |             |

**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.

|                       | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                  | 33.298            | 17.117            |
| -Türk Lirası          | 33.298            | 17.117            |
| Banka                 | 41.239.025        | 52.167.886        |
| -Vadesiz Mevduat      | 28.916.025        | 28.044.886        |
| -Vadeli Mevduat       | 12.323.000        | 24.123.000        |
| Müşteri Varlıkları    | 154.157           | 1.213.720         |
| Bloke bankalar hesabı |                   | 4.476.334         |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>41.426.480</b> | <b>57.875.057</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

|     | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|-----|-------------------|-------------------|
| TL  | 1.534.004         | 606.705           |
| USD | 26.548.526        | 23.344.262        |
| GBP | 756.961           | 709.692           |
| EUR | 76.534            | 3.384.227         |
|     | <b>28.916.025</b> | <b>28.044.886</b> |

31 Mart 2022 tarihi itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade       | 31 Mart 2022      |
|------------|----------------|------------|-------------------|
| TL         | %16,25         | 01.04.2022 | 12.200.000        |
| TL         | %17            | 05.05.2022 | 123.000           |
|            |                |            | <b>12.323.000</b> |

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade       | 31 Aralık 2021    |
|------------|----------------|------------|-------------------|
| TL         | %24            | 03.01.2022 | 24.000.000        |
| TL         | %16            | 24.01.2022 | 123.000           |
|            |                |            | <b>24.123.000</b> |

**NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;**

|                                                                                  | 31.03.2022         | 31.12.2021        |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara<br/>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> |                    |                   |
| Hisse Senetleri                                                                  | 79.798.977         | 64.456            |
| Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları                                             | 764.273            | 762.752           |
| Özel Kesim Tahvil. Senet ve Bonoları                                             | 15.966.195         | 26.383.640        |
| Repo Yapılan Bono ve Tahviller                                                   |                    | 5.908.280         |
| Repo Yapılan Bono ve Tahviller (Müşteri)                                         | 22.993.131         | 3.016.182         |
| Diğer Menkul Kıymetler                                                           | 1.806.495          | 56.920.372        |
| Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)                                   | (115.062)          | (666.365)         |
| <b>TOPLAM</b>                                                                    | <b>121.214.009</b> | <b>92.389.317</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;**

|                                                                                   | 31.03.2022    | 31.12.2021    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Varlıklar</b> |               |               |
| Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri                                              | 38.499        | 38.499        |
| <b>TOPLAM</b>                                                                     | <b>38.499</b> | <b>38.499</b> |

Borsaya Kote Olmayan Pay Senetleri, iştirak oran ve nominal tutarları aşağıdaki gibidir.

| Şirket         | Oran % | 31 Mart 2022 | Oran % | 31 Aralık 2021 |
|----------------|--------|--------------|--------|----------------|
| Takasbank A.Ş. | 0,0001 | 9.000        | 0,0001 | 9.000          |

**NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

|                                                    | 31.03.2022         | 31.12.2021         |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşterilerden Alacaklar                            | 7.209.934          | 9.935.463          |
| Kredili Müşteriler Alacaklar                       | 74.038.826         | 35.010.204         |
| Ödünç Alınan Men.Kıy. İçin Verilen Teminatlar      | 595.003            | 230.023            |
| Vadeli Mevduat Taahhütleri                         |                    | 1.988.000          |
| Tahvil, Senet ve Bonolar (Müşteri)                 |                    |                    |
| Vadeli işlem ve Op. Söz.Takas Merkezleri (Portföy) | 412.540            | 420.881            |
| Vadeli işlem ve Op. Söz.Takas Merkezleri (Müşteri) | 19.044.062         | 84.848.195         |
| Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)        | 269                | 239                |
| Diğer Ticari Alacaklar                             | 32.061.018         | 15.573.728         |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)      | 5.198.457          | 42.401             |
| Şüpheli Alacaklar                                  | 4.613.420          | 2.752.196          |
| Şüpheli Alacak Karşılığı (-)                       | (4.613.420)        | (2.752.196)        |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>138.560.109</b> | <b>148.049.134</b> |

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 ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

Şirketin Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                                     | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı Bakiyesi                                 | 2.752.196        | 2.238.801        |
| Cari Yıl Ayrılan Karşılık                           | 1.861.224        | 513.395          |
| Dönem içi (Tahsilat/Vazgeçme/Değersiz) Karşılık (-) |                  |                  |
| <b>Şüpheli Alacaklar Karşılığı Tutarı</b>           | <b>4.613.420</b> | <b>2.752.196</b> |

|                                                    | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Borçlar                                     | 1.714.679         | 908.317           |
| Müşterilere Borçlar                                | 10.646.701        | 1.883.831         |
| Vadeli işlem ve Op. Söz.Takas Merkezleri (Müşteri) | 19.044.062        | 84.848.195        |
| Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)        | 269               | 239               |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar                  | 22.212.794        | 5.600.869         |
| İlişkili Taraflar Alacaklar (Not 6)                | 122.467           | 3.325.124         |
| Diğer Ticari Borçlar                               | 4.757.635         | 1.552             |
| Ödünç Verilen Men.Kıy. İçin Alınan Teminatlar      | 595.000           | 230.020           |
| Vadeli Mevduat Taahhütleri                         |                   | 1.988.000         |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>59.093.607</b> | <b>98.786.147</b> |

**NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

|                                                           | 31.03.2022        | 31.12.2021       |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar                            | 10.049.895        | 5.955.032        |
| İlişkili Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar (Not 6) | 879.815           | 735.847          |
| Diğer Çeşitli Alacaklar                                   | 11                | 1.481            |
| Personelden Alacaklar                                     | 81.088            | 56.214           |
| <b>TOPLAM</b>                                             | <b>11.010.809</b> | <b>6.748.574</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

|                                    | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> |                |                |
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 233.114        | 233.114        |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>233.114</b> | <b>233.114</b> |

|                                  | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b> |                |                |
| Alınan Depozito ve Teminatlar    | 235.994        | 196.968        |
| Diğer Çeşitli Borçlar            | 77.186         | 88.443         |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>313.180</b> | <b>285.411</b> |

**NOT 12) TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 13) STOKLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 14) CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

|                                           | 31.03.2022       | 31.12.2021     |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                  |                |
| Gelecek Aylara Ait Giderler               | 1.155.967        | 265.088        |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>1.155.967</b> | <b>265.088</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                                               | 31.03.2022     | 31.12.2021       |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</b> |                |                  |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar               | 763.441        | 1.977.774        |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>763.441</b> | <b>1.977.774</b> |

**NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR**

|                              | 31.03.2022     | 31.12.2021    |
|------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> |                |               |
| Verilen Avanslar (Stok)      | 157.382        | 81.665        |
| Vadeli Mevduat Stopajı       | 9.324          | 14.520        |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>166.706</b> | <b>96.185</b> |

**NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                             | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Binalar                                     | 6.426.000         | 6.426.000         |
| Tesis, Makine ve Cihazlar                   | 2.038.650         | 1.814.488         |
| Taşıtlar                                    | 6.034.697         | 6.034.697         |
| Demirbaşlar                                 | 1.365.514         | 1.352.814         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar                 | 761.641           | 761.641           |
| Binalar Amortismanı (-)                     | (846.090)         | (813.960)         |
| Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)   | (1.439.806)       | (1.385.779)       |
| Taşıtlar Amortismanı (-)                    | (1.020.521)       | (724.990)         |
| Demirbaşlar Amortismanı (-)                 | (750.971)         | (715.061)         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-) | (617.234)         | (600.863)         |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>11.951.880</b> | <b>12.148.987</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                       | Binalar   | Makine,<br>Tesis ve<br>Cihazlar | Taşıt Araç<br>ve<br>Gereçleri | Döşeme,<br>Demirbaşlar | Diğer<br>Maddi<br>Duran<br>Varlıklar | Toplam      |
|-------------------------------|-----------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-------------|
| 01.01.2022                    | 6.426.000 | 1.814.488                       | 6.034.697                     | 1.352.814              | 761.641                              | 16.389.640  |
| Giriş                         |           | 224.162                         |                               | 12.700                 |                                      | 236.862     |
| Birleşme                      |           |                                 |                               |                        |                                      |             |
| Çıkış                         |           |                                 |                               |                        |                                      |             |
| 31.03.2022                    | 6.426.000 | 2.038.650                       | 6.034.697                     | 1.365.514              |                                      | 16.626.502  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |           |                                 |                               |                        |                                      |             |
| 01.01.2022                    | (813.960) | (1.385.779)                     | (724.990)                     | (715.061)              | (600.863)                            | (4.240.653) |
| Giriş                         | (32.130)  | (54.027)                        | (295.531)                     | (35.910)               | (16.371)                             | (433.969)   |
| Birleşme                      |           |                                 |                               |                        |                                      |             |
| Çıkış                         |           |                                 |                               |                        |                                      |             |
| 31.03.2022                    | (846.090) | (1.439.806)                     | (1.020.521)                   | (750.971)              | (617.234)                            | (4.674.622) |

| Maliyet                       | Binalar   | Makine,<br>Tesis ve<br>Cihazlar | Taşıt Araç<br>ve<br>Gereçleri | Döşeme ve<br>Demirbaşlar | Diğer Maddi<br>Duran<br>Varlıklar | Toplam      |
|-------------------------------|-----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------|
| 01.01.2021                    | 6.426.000 | 1.422.535                       | 124.077                       | 769.805                  | 500.130                           | 9.242.547   |
| Giriş                         |           | 316.905                         | 5.910.620                     | 529.607                  | 165.496                           | 6.922.628   |
| Birleşme                      |           |                                 |                               |                          |                                   |             |
| Çıkış                         |           |                                 |                               |                          |                                   |             |
| 31.12.2021                    | 6.426.000 | 1.739.440                       | 6.034.697                     | 1.299.412                | 665.626                           | 16.165.175  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |           |                                 |                               |                          |                                   |             |
| 01.01.2021                    | (685.440) | (1.181.285)                     | (124.077)                     | (576.412)                | (500.130)                         | (3.067.344) |
| Giriş                         | (128.520) | (138.654)                       | (600.913)                     | (128.176)                | (4.718)                           | (1.000.981) |
| Birleşme                      |           |                                 |                               |                          |                                   |             |
| Çıkış                         |           |                                 |                               |                          |                                   |             |
| 31.12.2021                    | (813.960) | (1.319.939)                     | (724.990)                     | (704.588)                | (504.848)                         | (4.068.325) |

|                          |           |         |           |         |         |            |
|--------------------------|-----------|---------|-----------|---------|---------|------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> |           |         |           |         |         |            |
| 31.12.2021               | 5.612.040 | 419.501 | 5.309.707 | 594.824 | 160.778 | 12.096.850 |
| 31.03.2022               | 5.579.910 | 598.844 | 5.014.176 | 614.543 | 144.407 | 11.951.880 |

**NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                       | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Haklar                | 6.585.013        | 5.507.956        |
| Negatif Şerhîye       | (244.238)        | (244.238)        |
| Haklar İttfa Payı (-) | (2.304.129)      | (1.837.738)      |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>4.036.646</b> | <b>3.425.980</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

| Maliyet                       | Haklar      | Toplam      |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 01.01.2022                    | 5.507.956   | 5.507.956   |
| Giriş                         | 1.077.057   | 1.077.057   |
| Çıkış                         |             |             |
| 31.03.2022                    | 6.585.013   | 6.585.013   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |             |             |
| 01.01.2022                    | (1.837.738) | (1.837.738) |
| Giriş                         | (466.391)   | (466.391)   |
| Çıkış                         |             |             |
| 31.03.2022                    | (2.304.129) | (2.304.129) |
|                               |             |             |
| Maliyet                       | Haklar      | Toplam      |
| 01.01.2021                    | 2.008.114   | 2.008.114   |
| Giriş                         | 3.499.842   | 3.499.842   |
| Çıkış                         |             |             |
| 31.12.2021                    | 5.507.956   | 5.507.956   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |             |             |
| 01.01.2021                    | (1.093.655) | (1.093.655) |
| Giriş                         | (744.083)   | (744.083)   |
| Çıkış                         |             |             |
| 31.12.2021                    | (1.837.738) | (1.837.738) |

**Net Defter Değeri**

|            |           |
|------------|-----------|
| 31.12.2021 | 3.670.218 |
| 31.03.2022 | 4.280.884 |

**NOT 22) KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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.



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 22) KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)**

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

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

Grup'un 31 Mart 2022 – 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir

|                                            | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>           |                |                |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar- Bina  | 724.165        | 290.131        |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar- Taşıt | 1.840.203      | 1.768.602      |
| Kiralama Sözleşmeleri Varlık Amortismanı   | (1.691.432)    | (1.539.302)    |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>872.936</b> | <b>519.431</b> |
|                                            |                |                |
|                                            | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
| <b>Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri</b> |                |                |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar- Bina  | 243.206        | 66.724         |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar -Taşıt | 508.896        | 487.414        |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>752.102</b> | <b>554.138</b> |
|                                            |                |                |
|                                            | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
| <b>Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri</b> |                |                |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar -Bina  | 362.611        | 140.627        |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar -Taşıt |                | 119.514        |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>362.611</b> | <b>260.141</b> |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 22) KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)**

| Maliyet        | Binalar | Taşıt Araç ve Gereçleri | Toplam    |
|----------------|---------|-------------------------|-----------|
| 01.01.2022     | 290.131 | 1.768.602               | 2.058.733 |
| Giriş          | 416.075 |                         | 416.075   |
| Değişim Etkisi | 17.959  | 71.601                  | 89.560    |
| Çıkış          |         |                         |           |
| 31.03.2022     | 724.165 | 1.840.203               | 2.564.368 |

**Birikmiş Amortisman**

|            |           |             |             |
|------------|-----------|-------------|-------------|
| 01.01.2022 | (143.220) | (1.396.082) | (1.539.302) |
| Giriş      | (41.100)  | (111.030)   | (152.130)   |
| Çıkış      |           |             |             |
| 31.03.2022 | (184.320) | (1.507.112) | (1.691.432) |

| Maliyet        | Binalar | Taşıt Araç ve Gereçleri | Toplam    |
|----------------|---------|-------------------------|-----------|
| 01.01.2021     | 258.886 | 1.715.097               | 1.973.983 |
| Giriş          |         |                         |           |
| Değişim Etkisi | 31.245  | 53.505                  | 85.000    |
| Çıkış          |         |                         |           |
| 31.12.2021     | 290.131 | 1.768.602               | 2.058.733 |

**Birikmiş Amortisman**

|            |           |             |             |
|------------|-----------|-------------|-------------|
| 01.01.2021 | (92.851)  | (1.023.563) | (1.116.414) |
| Giriş      | (50.369)  | (372.519)   | (422.888)   |
| Çıkış      |           |             |             |
| 31.12.2021 | (143.220) | (1.396.082) | (1.539.302) |

**Net Defter Değeri**

|            |         |         |         |
|------------|---------|---------|---------|
| 31.12.2021 | 146.911 | 372.520 | 519.431 |
| 31.03.2022 |         |         |         |

**NOT 23) KISA VADELİ BORÇLANMALAR**

**Kısa Vadeli Borçlanmalar;**

|                                     | 31.03.2022         | 31.12.2021         |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka Kredileri                     | 107.564.000        | 90.200.000         |
| Çıkarılmış Bonolar ve Senetler      | 35.000.000         | 32.100.000         |
| Menkul Kıymetler İhraç Farkları (-) | (387.488)          | (278.176)          |
| Dış Kaynaklı Kredi Faiz             |                    | 242.853            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>142.176.512</b> | <b>122.264.677</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 23) KISA VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)**

Banka Kredilerinin 49.872.000.-TL'lik kısmı Borsa Para Piyasasında gecelik temin edilmiş tutar olup, faiz oranı %15,50 'dir. (31.12.2021: Banka Kredilerinin 43.000.000 TL' lik kısmı Borsa Para Piyasasında gecelik temin edilmiş olan tutar olup, faiz oranı %16,50'dir.)

**NOT 24) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 25) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 26) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 27) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 28) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 29) ERTELENMİŞ GELİRLER**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 30) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

|                                          | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş. | 3.121.906        | 6.663.243        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>3.121.906</b> | <b>6.663.243</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 31) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

|                                | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b> |                |                |
| İzin Karşılıkları              | 310.247        | 182.087        |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>310.247</b> | <b>182.087</b> |

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı Bakiyesi                                | 182.087        | 119.694        |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık                      | 135.203        | 91.390         |
| Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)      | (7.043)        | (28.997)       |
| <b>Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı</b> | <b>310.247</b> | <b>182.087</b> |

|                                                      | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>                       |                |                |
| Çalışanlara Sağ. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karş. | 424.052        | 460.979        |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>424.052</b> | <b>460.979</b> |

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:

|                                                   | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| İskonto oranı                                     | (%3.47)    | (%0.38)    |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %90        | %100       |

|                                                    | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı Bakiyesi                                | 460.979        | 383.201        |
| Faiz Maliyeti                                      | 21.902         | 113.033        |
| Hizmet Maliyeti                                    | 28.738         | 96.764         |
| Aktüeryal Fark                                     | 25.853         | (84.503)       |
| Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)      | (113.420)      | (47.516)       |
| <b>Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı</b> | <b>424.052</b> | <b>460.979</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 32) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 33) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                        | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> |                  |                  |
| Ödenecek Giderler                      | 932.130          | 6.926            |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar               | 324.576          | 1.237.735        |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri   | 68.183           | 53.662           |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>1.324.889</b> | <b>1.298.323</b> |

**NOT 34) ÖZKAYNAKLAR**

|               | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye       | 37.500.000        | 37.500.000        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>37.500.000</b> | <b>37.500.000</b> |

**Sermaye Düzeltme Farkları**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                       | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Diğer Kazanç/Kayıplar | (191.080)        | (171.173)        |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>(191.080)</b> | <b>(171.173)</b> |

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | 31.03.2022       | 31.12.2021       |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal Yedekler | 1.197.109        | 1.197.109        |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>1.197.109</b> | <b>1.197.109</b> |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 34) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**

|                             | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Olağanüstü Yedekler         | 54.025.979        | 50.926.097        |
| Geçmiş Yıllar Karları       | 6.460.304         |                   |
| Geçmiş Yıllar Zararları (-) | (7.018.654)       | (30.168.869)      |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>53.467.629</b> | <b>20.757.228</b> |

|                                | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b> | <b>32.169.825</b> | <b>32.710.401</b> |

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

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 36) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ  
FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 37) ŞEREFiYE**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 38) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE  
DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

**a) Teminat mektupları**

| İlgili Kurum            | Banka                        | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|-------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye Piyasası Kurulu | Birleşik Fon Bankası         | 780               | 780               |
| Sermaye Piyasası Kurulu | BurganBank A.Ş.              | 100               | 100               |
| Borsa Para Piyasası     | Akbank A.Ş.                  | 2.500.000         | 2.500.000         |
| Borsa Para Piyasası     | Albaraka Türk Kat.Bank. A.Ş. | 750.000           | 750.000           |
| Borsa Para Piyasası     | Alternatifbank A.Ş.          | 2.000.000         | 2.000.000         |
| Borsa Para Piyasası     | Finansbank A.Ş.              | 4.474.410         | 4.597.410         |
| Borsa Para Piyasası     | Şekerbank G.O.P              | 2.782.000         | 2.782.000         |
| Borsa Para Piyasası     | T.Garanti Bankası A.Ş.       | 8.390.000         | 8.390.000         |
| Borsa Para Piyasası     | T. İş Bankası A.Ş.           | 10.000.000        | 9.000.000         |
| Borsa Para Piyasası     | Vakıfbank A.Ş.               | 7.500.000         | 7.500.000         |
| Borsa Para Piyasası     | Yapı ve Kredi Bank. A.Ş.     | 4.880.000         | 4.880.000         |
| <b>TOPLAM</b>           |                              | <b>43.277.290</b> | <b>42.400.290</b> |

**b) VİOP İşlemleri**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat bulunmamaktadır.

**c) Saklama Hizmeti / Diğer**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 12.347.667 TL'dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 3.201.720 TL'dir.)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet toplamı 39.398.093 TL nominal değerdedir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet toplamı 156.952.036 TL nominal değerdedir.)

**d) Davalar**

Önemli bir dava yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       | <b>31 Mart 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 43.277.290          | 42.400.290            |
| 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                                             |                     |                       |
|                                                                                                                                       | <b>43.277.290</b>   | <b>42.400.290</b>     |

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı % 35 (31 Aralık 2021 % 46)'dır.

**NOT 42) TAAHHÜTLER.**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

**NOT 44) HASILAT**

|                              | <b>01.01<br/>31.03.2022</b> | <b>01.01<br/>31.03.2021</b> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hisse Senedi Satışları       | 19.510.910                  | 9.920.835                   |
| Özel Kesim Tahvili Satışları | 89.049.989                  | 277.220.236                 |
| Finansman Bonusu Satışları   | 81.497.208                  | 23.955.832                  |
| Diğer Menkul Kıymetler       | 172.520                     | 372.620                     |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>190.230.627</b>          | <b>311.469.523</b>          |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 44) HASILAT (Devamı)**

|                                       | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yurtiçi Komisyonlar                   | 2.746.284           | 3.306.046           |
| Yurtdışı Komisyonlar                  | 52                  | 524                 |
| Kurumsal Finansman Gelirleri          | 19.976.100          |                     |
| Foreks Gelir / Giderleri (-)          | 641.488             | (14.073)            |
| Faiz Gelirleri                        | 122.751             |                     |
| Türev Piyasalar Gelir / Giderleri (-) | (320.496)           |                     |
| Diğer Hizmet Gelirleri                | 398.317             | 4.133.506           |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>23.564.496</b>   | <b>7.426.003</b>    |
| Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri   | 3.486.867           | 731.711             |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>3.486.867</b>    | <b>731.711</b>      |
| Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)         | (298.904)           | (170.211)           |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>(298.904)</b>    | <b>(170.211)</b>    |
| <b>HASILAT</b>                        | <b>216.983.086</b>  | <b>319.457.026</b>  |

**NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ**

| Satışların Maliyetleri (-)                    | 01.01<br>31.03.2022  | 01.01<br>31.03.2021  |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)           | (19.313.413)         | (9.333.455)          |
| Finansman Bonusu Satışları Maliyeti (-)       | (80.604.117)         | (23.887.387)         |
| Özel Kesim Tahvili Satışları Maliyeti (-)     | (89.333.124)         | (279.444.523)        |
| Diğer Menkul Kıymetler Satışları Maliyeti (-) | (178.070)            | (366.623)            |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>(189.428.724)</b> | <b>(313.031.988)</b> |

**NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ**

Yoktur (31.03.2021: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

|                                       | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Genel Yönetim Giderleri (-)           | (13.800.699)        | (3.298.720)         |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-) | (613.351)           | (839.607)           |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>(14.414.050)</b> | <b>(4.138.327)</b>  |

**NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

*Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır:*

| Genel Yönetim Giderleri                           | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Personel Giderleri (-)                            | (2.792.309)         | (1.324.276)         |
| Vergi Resim Harç Giderleri (-)                    | (141.357)           | (129.750)           |
| Bakım Onarım Giderleri (-)                        | (41.310)            | (16.226)            |
| Amortisman Giderleri (-)                          | (900.361)           | (219.741)           |
| Kiralama Varlıklarından Amortisman Giderleri (-)  | (152.130)           | (103.140)           |
| Kargo, Haberleşme, Yazılım Kullanım Giderleri (-) | (542.140)           | (343.513)           |
| Taşıt Araçları Giderleri (-)                      | (144.787)           | (42.809)            |
| Kira Giderleri (-)                                | (84.326)            | (26.457)            |
| Huzur Hakkı (-)                                   | (158.297)           | (111.000)           |
| Kıdem & İzin Tazminatı Krş. Giderleri (-)         | (178.800)           | (144.783)           |
| Seyahat Konaklama Giderleri (-)                   | (295.803)           | (162.719)           |
| Danışmanlık ve Avukatlık Ücret (-)                | (7.222.139)         | (372.596)           |
| Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)                 | (1.146.940)         | (301.710)           |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>(13.800.699)</b> | <b>(3.298.720)</b>  |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**

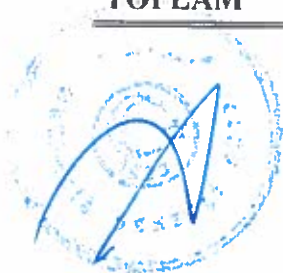
*Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır:*

| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri            | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Hisse Senetleri Piyasası Borsa Giderleri (-) | (267.981)           | (527.233)           |
| Uzak Erişim Ağ ve Terminal Ücretleri (-)     | (120.244)           | (29.157)            |
| TSPAKB Aidat Giderleri (-)                   | (32.368)            | (28.280)            |
| Takasbank Giderleri (-)                      | (54.753)            | (78.395)            |
| MKK Giderleri (-)                            | (28.582)            | (22.449)            |
| Tescil ve İhraç Giderleri (-)                | (21.938)            | (62.809)            |
| Viop Borsa Payı Giderleri (-)                | (87.485)            | (91.284)            |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>(613.351)</b>    | <b>(839.607)</b>    |

**NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

|                                           | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> |                     |                     |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar               | 113.420             | 29.559              |
| Kambiyo Karları                           | 6.611.967           | 4.996.897           |
| Hisse Satış Gelirleri                     | 166.461             |                     |
| Ters Repo Gelirleri                       | 334.594             |                     |
| Diğer Gelir ve Karlar                     | 220.814             | 632.041             |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>7.447.256</b>    | <b>5.658.497</b>    |

|                                               | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</b> |                     |                     |
| Karşılık Giderleri (-)                        | (1.861.224)         |                     |
| Kambiyo Zararları (-)                         | (4.383.729)         | (3.411.149)         |
| Diğer Gider ve Zararlar (-)                   | (162.001)           |                     |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>(6.406.954)</b>  | <b>(3.411.149)</b>  |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ**

|                              | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Finansman Gelirleri</b>   |                     |                     |
| Temettü Gelirleri            |                     |                     |
| Faiz Gelirleri               | 1.626.773           | 1.138.272           |
| Finansal Varlık Değer Artışı | 33.238.038          | 1.653.181           |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>34.864.811</b>   | <b>2.791.453</b>    |

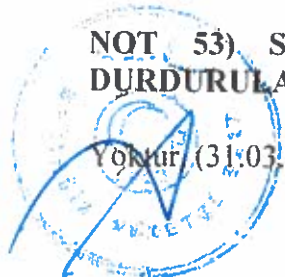
|                                        | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Finansman Giderleri (-)</b>         |                     |                     |
| Komisyon Giderleri (-)                 | (31.890)            |                     |
| Finansal Varlık Değer Azalışı (-)      | (8.225.895)         |                     |
| BPP Faiz Giderleri                     | (1.965.004)         | (863.275)           |
| Kiralama Varlıklarından Faiz Giderleri | (38.288)            | (29.757)            |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)    | (5.097.093)         | (4.183.102)         |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>(15.358.170)</b> | <b>(5.076.134)</b>  |

**NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

|                                                 | 01.01<br>31.03.2022 | 01.01<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>K / Z Yeniden Sınıf.mayacaklar</b>           | <b>(19.907)</b>     | <b>24.538</b>       |
| Tanım. Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz. / Kay. | (25.853)            | 31.459              |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                  | 5.946               | (6.921)             |

**NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 54) 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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2022 yılında uygulanan vergi oranı %23’dir (2021: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2021: %25).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. 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 itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

|                                  | 31.03.2022     | 31.12.2021       |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Duran Varlıklar</b>           |                |                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı         | 591.993        |                  |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>591.993</b> | <b>-</b>         |
|                                  | 31.03.2022     | 31.12.2021       |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b> |                |                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü     |                | 1.018.429        |
| <b>TOPLAM</b>                    |                | <b>1.018.429</b> |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

|                                      | 01.01.<br>31.03.2022 | 01.01.<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Vergi Geliri/Gideri</b>           |                      |                      |
| Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)     | (3.121.906)          | (375.538)            |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-) | 1.604.476            | 20.548               |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>(1.517.430)</b>   | <b>(354.990)</b>     |

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

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

|                                                      |                   |                    |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları</b>       | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2021</b>  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                            | 424.051           | 460.979            |
| İzin Tazminatı Karşılığı                             | 310.247           | 182.087            |
| Menkul Kıymet Değerlem Farkı                         | 208.443           | (4.295.414)        |
| Kur Farkı                                            | (304.508)         | (730.527)          |
| Kiralama Var. Gid Kaydı                              | 188.706           | 294.848            |
| Şüpheli Alacak Karşılığı                             | 2.011.224         | 150.000            |
| Amortisman                                           | (264.283)         | (135.688)          |
| <b>Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net</b>     | <b>2.573.880</b>  | <b>(4.073.715)</b> |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                            | 97.532            | 115.245            |
| İzin Tazminatı Karşılığı                             | 71.357            | 45.522             |
| Menkul Kıymet Değerlem Farkı                         | 47.942            | (1.073.854)        |
| Kur Farkı                                            | (70.037)          | (182.632)          |
| Kiralama Var. Gid Kaydı                              | 43.402            | 73.712             |
| Şüpheli Alacak Karşılığı                             | 462.582           |                    |
| İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararları                   |                   | 37.500             |
| Amortisman                                           | (60.785)          | (33.922)           |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)</b> | <b>591.993</b>    | <b>(1.018.429)</b> |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

|                                                    | 31.03.2022  | 31.12.2021  |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var. / Yük. (-) | (1.018.429) | 149.673     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)                 | 1.531.511   | (1.167.386) |
| Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)   | (5.946)     | (21.126)    |
| Vergi Oranı Değişikliği Etkisi                     | 84.857      | 20.410      |
| Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü     | 591.993     | (1.018.429) |

**NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup’un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

**NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Yoktur. (31.03.2021: Yoktur.)



## NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'na, 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 31.03.2022 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

### Fiyat Riski

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

### Kredi Riski

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

### Fonlama riski

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



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**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.

**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.

|                               | 31.03.2022   | 31.12.2021   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Toplam Borçlar                | 207.879.106  | 231.773.575  |
| Hazır Değerler (-)            | (41.400.478) | (57.875.057) |
| Net Borç                      | 166.478.628  | 173.898.518  |
| Toplam Öz Sermaye             | 124.143.483  | 91.993.565   |
| Toplam Sermaye                | 290.596.109  | 265.892.083  |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | %57          | %65          |

**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. 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.03.2022 tarihi itibariyle 65.451 TL azalış veya 66.673 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2021: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 45.542 TL azalış veya 46.736 TL artış şeklinde oluşmaktadır.).

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

|                                             | 31.03.2022  | 31.12.2021  |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>        |             |             |
| <b>Finansal varlıklar</b>                   |             |             |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık. | 15.966.195  | 26.383.640  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar          |             |             |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>               | 142.176.512 | 122.264.677 |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur Riski**

Grup, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

| 31.03.2022                                                                                  | Alacaklar            |                |                      |                   |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar     |                | Diğer Alacaklar      |                   | Banka<br>Mevduat |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                  |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                     | 5.198.457            | 133.361.652    | 879.815              | 10.364.108        | 41.213.023       |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                      | 5.782.119.510  |                      |                   |                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 5.198.457            | 126.151.718    | 879.815              | 10.364.108        | 41.213.023       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri            |                      | 7.209.934      |                      |                   |                  |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              |                      |                |                      |                   |                  |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                      |                |                      |                   |                  |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                          |                      | -              |                      |                   |                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                      | 4.613.420      |                      |                   |                  |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    |                      | (4.613.420)    |                      |                   |                  |
| 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 ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

| 31.12.2021                                                                                  | 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)                     | 42.401           | 148.006.733 | 735.847         | 6.012.727   | 52.311.704    |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                  | 156.952.036 |                 |             |               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 42.401           | 138.071.270 | 735.847         | 6.012.727   | 52.311.704    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri            |                  | 9.935.463   |                 |             |               |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              |                  |             |                 |             |               |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                  |             |                 |             |               |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                          |                  | -           |                 |             |               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                  | (2.752.196) |                 |             |               |
| - Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                  | 2.752.196   |                 |             |               |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                        |                  |             |                 |             |               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                  |             |                 |             |               |
| - Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                  |             |                 |             |               |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  |                  |             |                 |             |               |

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. (31.12.2021: 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.

| 31.03.2022                              | Alacaklar        |                 | Banka Mevduat | Türev Araçlar | Diğer |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|---------------|-------|
|                                         | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |               |               |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş        | 7.209.934        |                 |               |               |       |
| Teminat ile güvence altına alınan kısmı | 7.209.934        |                 |               |               |       |

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

| 31.12.2021                              | Alacaklar           |                    | Banka<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer |
|-----------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------|-------|
|                                         | Ticari<br>Alacaklar | Diğer<br>Alacaklar |                  |                  |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş        | 9.935.463           |                    |                  |                  |       |
| Teminat ile güvence altına alınan kısmı | 9.935.463           |                    |                  |                  |       |

**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.

31.03.2022 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Sözleşme Uyarınca Vadeler          | Defter<br>Değeri | Sözleşme<br>Uyarınca<br>Nakit Çık.<br>Toplamı | 3 Aydan<br>Kısa | 3-12 Ay<br>Arası | 1-5 Yıl<br>Arası | 5 Yılden<br>Uzun |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |                  |                                               |                 |                  |                  |                  |
| Finansal Borçlar                   | 142.176.512      | 142.176.512                                   | 142.176.512     |                  |                  |                  |
| Kiralama İşlemleri                 | 1.114.713        | 1.114.713                                     |                 | 752.102          | 362.611          |                  |
| <b>Beklenen Vadeler</b>            |                  |                                               |                 |                  |                  |                  |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |                  |                                               |                 |                  |                  |                  |
| Ticari Borçlar                     | 59.093.607       | 59.093.607                                    | 59.093.607      |                  |                  |                  |
| Diğer Borçlar                      | 313.180          | 313.180                                       | 313.180         |                  |                  |                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler    | 1.324.889        | 1.324.889                                     | 1.324.889       |                  |                  |                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü       | 3.121.906        | 3.121.906                                     | 3.121.906       |                  |                  |                  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar            | 310.247          | 310.247                                       | 310.247         |                  |                  |                  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar            | 424.052          | 424.052                                       |                 |                  | 424.052          |                  |



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Likidite Riski (Devamı)**

31.12.2021 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Sözleşme Uyarınca Vadeler          | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 Ay Arası | 1-5 Yıl Arası | 5 Yılden Uzun |
|------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |               |                                      |              |               |               |               |
| Finansal Borçlar                   | 122.264.677   | 122.264.677                          | 122.264.677  |               |               |               |
| Kiralama İşlemleri                 | 814.279       | 814.279                              |              | 554.138       | 260.141       |               |
| <b>Beklenen Vadeler</b>            |               |                                      |              |               |               |               |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |               |                                      |              |               |               |               |
| Ticari Borçlar                     | 98.786.147    | 98.786.147                           | 98.786.147   |               |               |               |
| Diğer Borçlar                      | 285.411       | 285.411                              | 285.411      |               |               |               |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler    | 1.298.323     | 1.298.323                            | 1.298.323    |               |               |               |
| Dönem Kart Vergi Yükümlülüğü       | 6.663.243     | 6.663.243                            | 6.663.243    |               |               |               |
| Kısa Vadeli Karşılıklar            | 182.087       | 182.087                              | 182.087      |               |               |               |
| Uzun Vadeli Karşılıklar            | 460.979       | 460.979                              |              |               | 460.979       |               |

**NOT 62) 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 aktif 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.

**NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

*Finansal Varlıklar (Devamı)*

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.

**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

| 31.03.2022                                         |             |          |          |
|----------------------------------------------------|-------------|----------|----------|
| Finansal Varlıklar                                 | Seviye 1    | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                 |             |          | 38.499   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var. | 121.214.009 |          |          |
| 31.12.2021                                         |             |          |          |
| Finansal Varlıklar                                 | Seviye 1    | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                 |             |          | 38.499   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var. | 92.389.317  |          |          |

#### NOT 63) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26.03.2021 tarihli ve 75935942-050.01.04 [1771] Sayılı kararı uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2022 ve 1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 31.03.2022 | 31.12.2021    |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|
| Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti          |            | 32.000        |
| Diğer Güvence Hizmetleri Ve Denetim Dışı Diğer Ücretler |            |               |
| Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler         |            |               |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>-</b>   | <b>32.000</b> |

#### NOT 64) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a- Finansal tablolar, 20 Mayıs 2022 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b- Grup, 22.04.2022 vade başlangıç tarihli TRFTERA72217 kodu ile 30.000.000 TL nominal değerli %21,50 basit faizli; 91 gün vadeli finansman bonosu ihraç etmiştir.
- c- Grup, 29.04.2022 vade başlangıç tarihli TRSTERAE2317 kodu ile 20.000.000 TL nominal değerli %22,62 basit faizli; 546 gün vadeli özel sektör tahvili ihraç etmiştir.

#### NOT 65) 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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### NOT 66) TMS'YE İLK GEÇİŞ

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



**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ**  
**DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

**NOT 67) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Nakit Akış Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

**NOT 68) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

