

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.
01 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	3-4
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	5
Özet Nakit Akış Tablosu	6
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-55

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Not</u>	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Dönen Varlıklar		3.676.419.700	2.609.892.579
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	26.354.835	9.295.904
Ticari Alacaklar		1.381.381.412	1.512.676.435
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5,6	792.925.005	1.173.078.692
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	588.456.407	339.597.743
Diğer Alacaklar		1.128.442.035	361.345.644
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5,7	1.120.115.150	354.749.319
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	8.326.885	6.596.325
Stoklar	8	774.241.184	541.395.581
Peşin Ödenmiş Giderler		358.445.942	174.717.575
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5,9	105.035.503	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	253.410.439	174.717.575
Diğer Dönen Varlıklar	18	7.554.292	10.461.440
Duran Varlıklar		2.447.773.194	2.400.588.455
Finansal Yatırımlar	3	13.653.010	13.653.010
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	292.755.116	292.755.116
Maddi Duran Varlıklar	12	2.133.682.029	2.086.088.236
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	7.683.039	8.092.093
TOPLAM VARLIKLAR		6.124.192.894	5.010.481.034

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

<u>KAYNAKLAR</u>	<u>Not</u>	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.173.868.877	1.338.198.317
Kısa Vadeli Borçlanmalar		547.089.624	458.074.165
- Banka Kredileri	30	502.034.129	454.562.920
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30	45.055.495	3.511.245
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30	619.531.461	452.131.861
Diğer Finansal Yükümlülükler	30	817.897.852	11.096.246
Ticari Borçlar		421.193.170	253.510.166
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,6	128.438.128	42.122.030
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	292.755.042	211.388.136
Diğer Borçlar		458.099.795	15.148.700
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	427.836.082	6.363.661
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	30.263.713	8.785.039
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	10	172.695.584	82.154.377
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	130.560.692	61.264.796
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	-	59.625
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.800.699	4.512.548
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	6.800.699	4.512.548
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	-	245.833
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.039.185.191	1.259.035.823
Uzun Vadeli Borçlanmalar		761.959.734	1.147.625.457
- Banka Kredileri	30	714.075.670	1.147.437.994
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30	47.884.064	187.463
Uzun Vadeli Karşılıklar		21.494.391	11.107.169
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	21.113.124	7.610.696
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	381.267	3.496.473
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	255.731.066	100.303.197
Özkaynaklar		1.911.138.826	2.413.246.894
Ödenmiş Sermaye	19	161.805.000	161.805.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	1.025.993.635	1.025.993.635
Hisse senedi ihraç primleri	19	72.314.766	72.314.766
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		332.684.486	340.109.418
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19	342.756.729	342.756.729
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	19	(10.072.243)	(2.647.311)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	34.044.920	34.044.920
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	19	778.979.155	688.219.781
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(494.683.136)	90.759.374
TOPLAM KAYNAKLAR		6.124.192.894	5.010.481.034

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR veya ZARAR TABLOSU	Not	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Hasılat	20	2.691.567.460	2.259.755.972	1.172.352.371	630.175.334
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.872.905.840)	(1.466.685.744)	(777.879.078)	(265.077.654)
BRÜT KAR (ZARAR)		818.661.620	793.070.228	394.473.293	365.097.680
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21,22	(63.634.437)	(67.055.430)	(19.945.297)	(25.054.530)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21,22	(265.978.524)	(177.376.617)	(115.332.733)	(59.496.851)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	101.398.965	36.487.429	58.403.874	15.343.368
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(21.639.400)	(68.808.709)	(19.044.118)	(6.542.322)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		568.808.224	516.316.901	298.555.019	289.347.345
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	4.050.000	12.241.954	184.557	11.446.781
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(6.509.312)	-	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	24	(70.761)	(1.720.346)	7.358.993	(777.040)
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		566.278.151	526.838.509	306.098.569	300.017.086
Finansman Gelirleri	26	103.684.236	75.585.230	35.588.690	43.356.639
Finansman Giderleri (-)	26	(1.032.301.536)	(488.848.419)	(276.336.670)	(219.662.654)
Net Parasal Kazanç/Kayıp	27	45.894.334	(44.657.538)	141.767.269	(104.621.420)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		(316.444.815)	68.917.782	207.117.858	19.089.651
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(178.238.321)	22.984.043	(88.110.611)	(17.366.298)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	28	(178.238.321)	22.984.043	(88.110.611)	(17.366.298)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(494.683.136)	91.901.825	119.007.247	1.723.353
DÖNEM KARI/ZARARI		(494.683.136)	91.901.825	119.007.247	1.723.353
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	29	(3,06)	0,57	0,74	0,01

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU	Not	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
DÖNEM KARI/ZARARI		(494.683.136)	91.901.825	119.007.247	1.723.353
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>					
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	19	(7.424.932)	(2.181.749)	(2.669.156)	(1.256.847)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(7.424.932)	(2.181.749)	(2.669.156)	(1.256.847)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(502.108.068)	89.720.076	116.338.091	466.506

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynak
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Pay İhraç Primleri İskontoları	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
1.01.2024	161.805.000	1.025.993.635	72.314.766	(1.589.171)	245.666.767	34.044.920	496.774.535	191.445.246	2.226.455.698
Transferler	-	-	-	-	-	-	191.445.246	(191.445.246)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(2.181.749)	-	-		91.901.825	89.720.076
30.09.2024	161.805.000	1.025.993.635	72.314.766	(3.770.920)	245.666.767	34.044.920	688.219.781	91.901.825	2.316.175.774
1.01.2025	161.805.000	1.025.993.635	72.314.766	(2.647.311)	342.756.729	34.044.920	688.219.781	90.759.374	2.413.246.894
Transferler	-	-	-	-	-	-	90.759.374	(90.759.374)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(7.424.932)	-	-	-	(494.683.136)	(502.108.068)
30.09.2025	161.805.000	1.025.993.635	72.314.766	(10.072.243)	342.756.729	34.044.920	778.979.155	(494.683.136)	1.911.138.826

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Not	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		(494.683.136)	91.901.825
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.064.279.583	516.681.363
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	42.269.707	46.693.515
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(1.760.126)	18.166.257
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15,17	15.842.114	8.666.848
Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	825.100.134	470.604.540
Vergi Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	178.238.321	(22.984.043)
Parasal Kayıp Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		4.589.433	(4.465.754)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		569.596.447	608.583.188
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3	-	(14.509.053)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	126.289.174	(543.630.713)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,7	(767.096.391)	(689.432)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(232.845.603)	(494.986.680)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(183.728.367)	(113.423.849)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	175.850.410	(48.778.136)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	69.295.896	32.607.846
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	442.951.095	(198.808.570)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	90.541.207	6.338.908
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7,18	6.933.632	14.783.203
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklardan Yapılan Ödemeler	17	(1.527.865)	(403.252)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(59.625)	(26.784.202)
Diğer Nakit Giriş Çıkışları		33.707.271	(46.228.263)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		329.907.281	(825.929.005)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	(299.911)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3	-	(14.209.142)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	12,13	98.096.363	1.024.616
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	12,13	(181.021.429)	(52.124.035)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(82.925.066)	(65.608.472)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları (net)	30	597.061.507	1.386.676.213
Ödenen Faizler	26	(912.687.416)	(488.836.793)
Alınan Faiz	26	87.587.282	18.232.253
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(228.038.627)	916.071.673
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E.Parasal Kayıp/Kazanç Etkisi		(1.884.657)	(4.816.735)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		17.058.931	19.717.461
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		9.295.904	10.756.454
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		26.354.835	30.473.915

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ilk olarak "Türkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi" unvanıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurulmuş olup 07 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket 29 Temmuz 2013 tarihinde unvan değişikliğine giderek mevcut halini almıştır.

Şirket, Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğüne 837- Akyurt sicil numarasıyla kayıtlıdır.

Şirketin merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büğdüz Mahallesi Enver Paşa Caddesi No:8

Akyurt – Ankara, TR 06750

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü beşeri tablet, kapsül, ampul, flakon, merhem-krem, intravenöz serumlar, parantral solüsyonlar, besin solüsyonları, amino asit ve diğer kimyevi maddelerin üretimini ve satışını yapmaktır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla şirkette 680 kişi istihdam edilmektedir (31 Aralık 2024: 541 kişi).

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 161.805.000 TL'dir. (31 Aralık 2024: 161.805.000 TL)

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, **30 Ekim 2025** tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Ara Dönem Özet Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30.09.2025	3.367,22	1,0000
31.12.2024	2.684,55	1,2543
30.09.2024	2.526,16	1,3329

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Gelir tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.

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

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı rakamlar

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

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	USD		EURO	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
30.09.2025	41,5068	41,5816	48,7512	48,8390
31.12.2024	35,2803	35,3438	36,7362	36,8024

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 30 Eylül 2025 dönemine ait finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. TMS 29 etkisi haricinde cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişik ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler): Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal tabloları ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık
(Değişiklikler) Satışları veya Katkıları

TFRS 17 : Yeni Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişik.) : Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişik.) : Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

TFRS 18 : Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 : Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler - 11. Değişiklik

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

-TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

-TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

-TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

-TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması,
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

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

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardına göre hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir.

İşlemin, şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur.

Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Şirketin mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Şirket üretmiş olduğu aşılarda sözleşme kapsamında ön teslimini yapmakta, numune test aşaması ve muayene süreçleri sonrasında dönemsel olarak hasılat yazmakta, makam onayının akabinde de faturalama yapmaktadır.

Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerlendirme dönemlerinde nasıl değerlendirileceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum;

- a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile,
- b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi gelirlere yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir.

Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Bu ölçümden sonra kamu kurumlarından doğan alacaklar haricinde beklenen zarar tutarı kadar karşılık ayrılır.

Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar "peşin ödenmiş giderler" olarak sınıflandırılır. Bu stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmekte olup, bozulma, son kullanma tarihinin geçmesi gibi sebeplerle değerini yitirenler zarar yazılarak bilançodan çıkarılırlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	% 2-2,5
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir.

Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Şirket maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile muhasebelemektedir. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Şirket yönetimi değerlendirme firması tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlerin piyasa fiyatları ile örtüştüğünü düşünmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü

Amortisman Oranı

Bilgisayar Programları

%10-33

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre kar veya zarar tablosuna alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştuğu tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirketin ilişkili işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları ile alım ve satım tutarları Not 5'te açıklanmıştır.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

Şirket, çalıştırdığı işçilere verdikleri hizmetler karşılığı olarak ücret ödemektedir. Hizmetin verildiği dönemde hizmetin ödenmesi esas olmakla birlikte, henüz ödenmeyenler bilançoda diğer borçlar içinde yer alır. Bunlar için bir katkı planı bulunmamaktadır. Eğer işçiye yasal olarak kazandığı izin hakkı kullanırlmaz ise ve bunun kullanımı izleyen yılla taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesaplanır ve bilançoda "Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin Karşılıklar" içinde raporlanırlar. Bunların bilançoya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır.

Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket bu amaçla "birim yükümlülük yöntemi" veya "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Personelin gelecekte belirli bir tarihte emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoğa alınır.

Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır. İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır.

Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Bu tutar Kar Zarar Tablosunda finansman giderleri içinde raporlanır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Cari Dönem Hizmet Maliyeti Kar Zarar Tablosu'nda çalışanın hizmet yerinin maliyeti olarak raporlanırlar.

Bir önceki dönemde hesaplar yapılırken yapılan tahmin ve varsayımlar ile gerçekleşmelerin farkından oluşan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise Diğer Kapsamlı Gelirler içinden geçirildikten sonra bilançoğa özkaynaklar içerisinde raporlanırlar.

Şirketin çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri mevcut yasalarca belirlenen oranda stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

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 yasalaşmış 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. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan 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.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Nakit Akışın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

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

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımından mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30.09.2025	31.12.2024
Gazi Serum A.Ş (*)	13.370.794	13.370.794
Türk Vet A.Ş (**)	1.128.866	1.128.866
Atagen Pharma A.Ş (***)	37.500	-
Bağlı ortaklıklara sermaye taahhütleri (-)	(884.150)	(846.650)
Toplam	13.653.010	13.653.010

(*) Şirket'in büyüme hedefleri kapsamında, Gaziantep Organize Sanayi Bölgesinde serum üretim tesisi olarak kurulacak olan ve yıllık 120.000.000 adet serum üretiminin tamamını Ortadoğu ülkelerinin ihtiyacına yönelik ihracata uygun şekilde yapmayı planlayan Gazi Serum ve İlaç Sanayi'nin 41.000.000 TL sermayesinin 20.910.000 TL hissesine sahip olan Battal Holding A.Ş'nin 10.660.000 TL nominal değerli hisselerini 10.660.000 TL bedelle satın almıştır. İştirak rapor dönemi itibarıyla faaliyete geçmediğinden dolayı maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

(**) Şirket, büyüme hedefleri ve ürün gamının çeşitlendirilmesi maksadıyla; tablet, kapsül ve krem formunda veteriner ve tarım ilaçlarının üretimi, satışı ve ithalatını gerçekleştirmek amacıyla Şirket'in yüzde 90 bağlı ortaklığı olacak şekilde 1.000.000 TL başlangıç sermayesiyle 20.05.2024 tarihinde "Türkvet Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş" ünvanlı şirketi kurmuştur.

(**) Şirket 30.05.2026 tarihinde büyüme hedefleri doğrultusunda %75 bağlı ortaklığı olacak şekilde ve 37.500 TL sermaye ile Atagen Pharma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş'yi bağlı ortaklığı yapmıştır. Rapor dönemi itibarıyla herhangi bir faaliyet olmadığından dolayı maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

Şirket üretime geçmek için gerekli izinleri almak üzere ilgili Bakanlığa müracat etmiş olup, rapor dönemi itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıkların gayrıfaal halde olması sebebi ile maliyet bedeli ile raporlanmışlardır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	4.429	4.810
Bankalar	26.459.724	9.339.456
Banka- vadesiz mevduatlar	11.127.849	6.992.766
Banka- vadeli mevduatlar	1.396.412	1.719.542
Banka- bloke mevduatlar	13.935.463	627.148
TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları- nakit benzeri (-)	(109.318)	(48.362)
Toplam	26.354.835	9.295.904

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihinde şirketin banka mevduatlarında blokeli bakiye 13.935.463 (31.12.2024: 627.148 TL'dir.)

Şirket'in kasa ve banka hesaplarında bulunan mevduatların döviz cinsinden detayları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	31.12.2024
Para Birimi	Orijinal Bakiye	Orijinal Bakiye
TRY	26.407.516	9.307.796
USD	376	259
EUR	842	744
Toplam TL Bakiye	26.464.153	9.344.266

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir,

30.09.2025	Alacaklar		Borçlar		Peşin Ödenmiş Giderler
	Kısa vadeli		Kısa vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Kısa vadeli
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	81.661.864	-	-	-	-
Battal Holding A.Ş.	-	203.100.481	-	152.188.800	-
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	-	73.473.715	128.438.128	69.556.341	-
Serum Depo A. Ş.	555.789.430	801.379.142	-	-	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	29.466.301	-	-	-	-
Sarl Türk Ilac Algeria	95.836.363	-	-	-	-
Turkveteriner Hizmetleri A.Ş	-	-	-	225.000	-
Gazi Serum ve İlaç Sanayi A.Ş	-	5.424.953	-	-	-
Türk Makine Otomasyon Ltd. Şti.	-	-	-	-	105.035.503
TürkSef Ilac A.Ş	30.171.047	-	-	500.000	-
Mehmet Berat Battal	-	36.736.859	-	205.365.941	-
Toplam	792.925.005	1.120.115.150	128.438.128	427.836.082	105.035.503

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	-	10.851.472	-
Battal Holding A.Ş.	-	31.334.665	534.976	-
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	-	67.943.365	5.793.023	-
Serum Depo A. Ş.	1.048.605.903	225.181.299	-	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	33.682.448	-	-	-
Sarl Turk Ilac Algeria	90.790.341	-	-	-
Gazi Serum ve İlaç Sanayi A.Ş	-	4.493	-	282.217
Türk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	-	-	24.942.559	-
Mehmet Berat Battal	-	30.285.497	-	6.081.444
Toplam	1.173.078.692	354.749.319	42.122.030	6.363.661

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-30.09.2025			
	Alışlar	Kira Geliri	Faiz Geliri	Satışlar
Türk Plast Sağlık Ürünleri A.Ş.	243.813.427	4.050.000	-	141.457.535
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	16.628.250	-	43.339.514	-
Serum Depo A.Ş.	117.202.239	-	-	759.422.202
Battal Holding A.Ş.	39.047.248	-	21.669.758	-
Mehmet Berat BATTAL	-	-	21.669.758	-
Toplam	416.691.164	4.050.000	86.679.030	900.879.737

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-31.12.2024			
	Alışlar	Kira Geliri	Faiz Geliri	Satışlar
TürkPlast Sağlık Ürünleri A.Ş.	400.402.249	3.386.599	-	88.733.737
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	44.773.153	-	67.943.365	104.441.871
Serum Depo A.Ş.	988.917.904	-	-	1.957.748.571
Battal Holding A.Ş.	54.470.514	-	31.334.665	16.740.287
Mehmet Berat BATTAL	-	-	30.285.497	-
Toplam	1.488.563.820	3.386.599	129.563.527	2.167.664.466

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket' in ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar- 3. taraflardan	256.293.218	45.797.337
Ticari alacaklar- ilişkili taraflardan	792.925.005	1.173.078.692
TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları- ticari (-)	(14.315.450)	(17.955.810)
Alacak senetleri - 3. taraflardan	366.620.612	321.491.854
Ticari alacaklar reeskontu - 3. taraflardan (-)	(20.141.973)	(9.735.638)
Şüpheli ticari alacaklar- 3. taraflardan	6.921.569	8.681.695
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı- 3. taraflardan (-)	(6.921.569)	(8.681.695)
Toplam	1.381.381.412	1.512.676.435

Şirket'in ilişkili taraflardan olan ticari alacakları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar- 3. Taraflara	151.283.146	177.724.114
Ticari borçlar- ilişkili taraflara	128.438.128	38.114.675
Borç senetleri- 3. Taraflara	149.807.015	33.831.735
Borç senetleri- ilişkili taraflara	-	4.007.355
Ticari borçlar reeskontu- 3. taraflara (-)	(8.335.119)	(167.713)
Toplam	421.193.170	253.510.166

Şirket'in ilişkili taraflara olan ticari borçları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	1.670.038	1.395.205
Ortaklardan alacaklar	36.736.859	30.285.497
İştiraklerden alacaklar- ticari olmayan	5.424.953	4.493
Diğer çeşitli alacaklar- 3. taraflardan	-	784.402
Diğer çeşitli alacaklar- ilişkili taraflardan	1.077.953.338	324.459.329
Diğer çeşitli alacaklar- vergi alacakları	6.656.847	4.416.718
Toplam	1.128.442.035	361.345.644

Şirket'in diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Ortaklara borçlar	205.365.941	6.081.444
İştiraklere borçlar	225.000	282.217
Diğer çeşitli borçlar- ilişkili taraflara	222.245.141	-
Ödenecek vergi ve fonlar	30.263.713	8.780.205
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya tak. vergi ve diğ. yükümlülükler- vergi	-	4.834
Toplam	458.099.795	15.148.700

8. STOKLAR

Şirket'in stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Stoklar	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	43.295.850	166.679.161
Ticari mallar	58.877.568	8.856.243
Ambalaj	219.197.851	177.497.413
Serum	452.850.786	168.623.056
Diyaliz	19.129	19.739.708
Toplam	774.241.184	541.395.581

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Verilen avanslar- 3. taraflara	236.810.950	150.164.632
Verilen avanslar- ilişkili taraflara	105.035.503	-
Gelecek aylara ait giderler- sigorta	11.240.596	12.017.482
Gelecek aylara ait giderler- diğer	5.358.893	12.535.461
Toplam	358.445.942	174.717.575

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.09.2025	31.12.2024
Alınan sipariş avansları- 3. taraflardan	172.695.584	82.154.377
Toplam	172.695.584	82.154.377

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket' in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilen binaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.01.2025	Transfer	Değer Artışı	30.09.2025
Binalar	292.755.116	-	-	292.755.116
Toplam	292.755.116	-	-	292.755.116

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.01.2024	Transfer	Değer Artışı	31.12.2024
Binalar	286.236.126	-	6.518.990	292.755.116
Toplam	286.236.126	-	6.518.990	292.755.116

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	Transferler	30.09.2025
Arsa ve Araziler	105.382.490	-	-	-	-	105.382.490
Binalar	573.102.445	4.411.988	-	-	-	577.514.433
Tesis, Makine ve Cihazlar	990.454.738	157.487.547	(98.096.363)	-	-	1.049.845.922
Taşıtlar	11.355.005	1.535.464	-	-	-	12.890.469
Demirbaşlar	91.495.532	4.094.120	-	-	-	95.589.652
Özel Maliyetler	8.023.720	12.678.452	-	-	-	20.702.172
Yapılmakta Olan Yatırımlar	353.069.395	-	-	-	-	353.069.395
Toplam	2.132.883.325	180.207.571	(98.096.363)	-	-	2.214.994.533
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değerleme	Transferler	30.09.2025
Binalar	-	(3.100.219)	-	-	-	(3.100.219)
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	(28.427.762)	6.529.380	-	-	(21.898.382)
Taşıtlar	(1.777.991)	(1.522.527)	-	-	-	(3.300.518)
Demirbaşlar	(41.965.660)	(6.550.609)	-	-	-	(48.516.269)
Özel Maliyetler	(3.051.438)	(1.445.678)	-	-	-	(4.497.116)
Toplam	(46.795.089)	(41.046.795)	6.529.380	-	-	(81.312.504)
Net Değer	2.086.088.236					2.133.682.029

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2024	Girişler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	31.12.2024
Arsa ve Araziler	112.703.662	-	-	(7.321.172)	-	105.382.490
Binalar	462.755.427	8.078.717	-	102.268.301	-	573.102.445
Tesis, Makine ve Cihazlar	758.305.122	155.246.264	(116.609)	77.019.961	-	990.454.738
Taşıtlar	6.623.658	9.261.573	(4.530.226)	-	-	11.355.005
Demirbaşlar	77.437.765	14.057.767	-	-	-	91.495.532
Özel Maliyetler	6.024.310	1.999.410	-	-	-	8.023.720
Yapılmakta Olan Yatırımlar	353.069.395	-	-	-	-	353.069.395
Toplam	1.776.919.339	188.643.731	(4.646.835)	171.967.090	-	2.132.883.325
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2024	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	31.12.2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	(40.063.042)	-	448	40.062.594	-	-
Taşıtlar	(2.534.892)	(1.133.996)	1.890.897	-	-	(1.777.991)
Demirbaşlar	(34.648.888)	(7.316.772)	-	-	-	(41.965.660)
Özel Maliyetler	(2.492.870)	(558.568)	-	-	-	(3.051.438)
Toplam	(79.739.692)	(9.009.336)	1.891.345	40.062.594	-	(46.795.089)
Net Değer	1.697.179.647					2.086.088.236

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlık	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	30.09.2025
Haklar	26.823.329	813.858	-	27.637.187
Toplam	26.823.329	813.858	-	27.637.187

Birikmiş Amortisman	01.01.2025	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.09.2025
Haklar	(18.731.236)	(1.222.912)	-	(19.954.148)
Toplam	(18.731.236)	(1.222.912)	-	(19.954.148)

Net Değeri	8.092.093			7.683.039
-------------------	------------------	--	--	------------------

Maddi Olmayan Duran Varlık	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	25.434.044	1.581.659	(192.374)	26.823.329
Toplam	25.434.044	1.581.659	(192.374)	26.823.329

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	(17.041.801)	(1.692.026)	2.591	(18.731.236)
Toplam	(17.041.801)	(1.692.026)	2.591	(18.731.236)

Net Değeri	8.392.243			8.092.093
-------------------	------------------	--	--	------------------

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.(31.12.2024:Bulunmamaktadır.)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	50.353	3.523.703.352	3.526.162.542
<i>Teminat mektupları</i>	<i>50.353</i>	<i>14.453.772</i>	<i>16.912.962</i>
<i>İpotekler</i>	-	<i>2.909.249.580</i>	<i>2.909.249.580</i>
<i>Kefaletler</i>	-	<i>600.000.000</i>	<i>600.000.000</i>
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	-	-	-
lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	3.370.000.000	3.370.000.000
<i>İpotekler</i>	-	-	-
<i>Kefaletler</i>	-	<i>3.370.000.000</i>	<i>3.370.000.000</i>
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-
Toplam	50.353	6.893.703.352	6.896.162.542

31.12.2024	Euro	TL	Toplam TL	Endekslenmiş Toplam TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	50.353	4.002.632.809	4.004.485.920	5.022.810.185
<i>Teminat mektupları</i>	<i>50.353</i>	<i>2.632.809</i>	<i>4.485.920</i>	<i>5.626.671</i>
<i>İpotekler</i>	-	<i>2.000.000.000</i>	<i>2.000.000.000</i>	<i>2.508.591.757</i>
<i>Kefaletler</i>	-	<i>2.000.000.000</i>	<i>2.000.000.000</i>	<i>2.508.591.757</i>
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	2.420.000.000	2.420.000.000	3.035.396.025
<i>İpotekler</i>	-	-	-	-
<i>Kefaletler</i>	-	<i>2.420.000.000</i>	<i>2.420.000.000</i>	<i>3.035.396.025</i>
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	50.353	6.422.632.809	6.424.485.920	8.058.206.210

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılıklar

Şirket'in dava karşılıkları işçilik ve tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının bilgiler aşağıdaki gibidir;

<u>Uzun Vadeli Diğer Karşılıklar</u>	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Dava karşılığı	381.267	3.496.473
Toplam	381.267	3.496.473

16. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

1) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2025 sonrasında ödenecek kıdem tazminatı tavanı 53.919,68 TL'dir. (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	21.113.124	7.610.696
Toplam	21.113.124	7.610.696
Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:	30.09.2025	31.12.2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	(7.610.696)	(2.609.176)
Hizmet maliyeti	(5.004.945)	(5.167.387)
Faiz maliyeti	(1.668.391)	(97.079)
Ödenen kıdem tazminatları	1.527.865	871.797
Aktüeryal kayıp / kazanç	(9.899.949)	(1.410.852)
Parasal kazanç/kayıp etkisi	1.542.992	802.001
Dönem sonu itibarıyla karşılık	(21.113.124)	(7.610.696)

Şirket'in kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir.

<u>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	30.09.2025	31.12.2024
Kullanılmayan izin karşılığı	6.800.699	4.512.548
Toplam	6.800.699	4.512.548

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Personele borçlar	686.008	17.246.634
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	129.874.684	44.018.162
Toplam	130.560.692	61.264.796

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	2.214.475	4.298.880
Diğer KDV	5.339.817	2.279.571
İş avansları	-	2.618.503
Personel avansları	-	1.264.486
Toplam	7.554.292	10.461.440

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek diğer yükümlülükler	-	245.833
Toplam	-	245.833

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	26%	42.210.000	26%	42.210.000
Halka Açık Kısım	60%	96.863.714	60%	96.863.714
Diğer	14%	22.731.286	14%	22.731.286
Toplam	100%	161.805.000	100%	161.805.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.575.000.000 TL'dir. Sermayenin her biri 1 TL itibari değerinde 161.805.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 42.210.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 119.595.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu hisseler üzerinde imtiyaz bulunmaktadır.

Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket'in sermaye düzeltme olumlu farkları detayı aşağıdaki gibidir.

Sermaye Düzeltme Farkları	30.09.2025	31.12.2024
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	1.025.993.635	1.025.993.635
Toplam	1.025.993.635	1.025.993.635

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler

Şirket'in, hisse senetlerinin 05 Mart 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de "BİST" sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzından kaynaklanan paylara ilişkin primlerin yıl sonu itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	31.12.2024
Hisse senedi ihraç primleri	72.314.766	72.314.766
Toplam	72.314.766	72.314.766

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirket arsa, bina ve tesis, makina cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamaktadır. Bu nedenle maddi duran varlıklarda oluşan değer artış farkları özkaynaklarda yeniden değerlendirme artışı olarak raporlanmıştır. Değer artışlarına ilişkin hesaplamaların detayı aşağıdaki gibidir.

<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri</u>	30.09.2025	31.12.2024
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (Azalışları)	410.214.611	410.214.611
Hesaplanan ertelenen vergi (-)	(67.457.882)	(67.457.882)
Net Değer Artışı	342.756.729	342.756.729

Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Şirket, kıdem tazminatı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Ayrıca dönemler içerisinde meydana gelen değişimleri de Diğer Kapsamlı Kar Zararlar Tablosuna yansıtmıştır.

Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	30.09.2025	31.12.2024
Aktüeryal kazanç ve kayıplar (-)	(13.362.463)	(3.462.544)
Aktüeryal kazanç ve kayıplar ertelenen vergisi	3.290.220	815.233
Toplam	(10.072.243)	(2.647.311)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30.09.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	34.044.920	34.044.920
Toplam	34.044.920	34.044.920

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Karları

	30.09.2025	31.12.2024
Geçmiş yıllar karları	778.979.155	688.219.781
Toplam	778.979.155	688.219.781

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in dönem içerisindeki hasılatına ilişkin detay aşasındaki gibidir.

Hasılat	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Serum satışları	2.130.798.761	1.963.581.755
Aşı satışları	74.832.520	165.861.808
Ticari mal satışları	272.533.007	74.413.115
Diyaliz malzemesi satışları	84.371.799	23.188.445
Diğer satışlar	22.620.172	31.451.439
Yurtdışı satışları	107.088.542	1.582.260
Satış iskontoları (-)	(677.341)	(322.850)
Toplam	2.691.567.460	2.259.755.972

Şirket'in dönem içerisindeki satışların maliyetine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Satışların Maliyeti	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Satılan mamul ve ticari malın maliyeti	(1.872.905.840)	(1.466.685.744)
Toplam	(1.872.905.840)	(1.466.685.744)

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderlerine ve pazarlama giderlerine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(265.978.524)	(177.376.617)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(63.634.437)	(67.055.430)
Toplam	(329.612.961)	(244.432.047)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri Detayı	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Personel giderleri	(79.523.960)	(63.654.742)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(24.682.460)	(2.180.961)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(21.951.576)	(38.508.689)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(22.562.766)	(1.854.534)
Enerji giderleri	(17.155.256)	(25.885.148)
Sigorta giderleri	(9.482.514)	(1.144.678)
Ofis ve malzeme giderleri	(11.331.577)	(1.683.773)
Seyahat giderleri	(35.622.169)	(22.093.868)
Haberleşme giderleri	(2.384.163)	(1.772.136)
Vergi, resim ve harçlar	(13.542.768)	(7.488.805)
Nakliye ve kargo giderleri	(5.020.398)	(3.396.729)
Dava karşılık giderleri	-	(3.999.989)
Diğer giderler	(22.718.917)	(3.712.565)
Toplam	(265.978.524)	(177.376.617)

Şirketin pazarlama giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama Giderleri Detayı	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Personel giderleri	(9.183.731)	(3.882.734)
Nakliye ve kargo giderleri	(53.964.838)	(63.021.345)
Diğer giderler	(485.868)	(151.351)
Toplam	(63.634.437)	(67.055.430)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Konusu kalmayan karşılıklar- dava karşılıkları	2.406.331	-
Kambiyo karları- ticari faaliyetler ile ilgili olanlar	91.011.974	28.599.157
Diğer olağan gelir ve karlar	7.980.660	7.888.272
Toplam	101.398.965	36.487.429

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Şüpheli ticari alacaklar karşılık gideri	-	(21.474.745)
Şüpheli verilen sipariş avansları karşılık gideri	-	(180.707)
Kambiyo zararları- ticari faaliyetler ile ilgili olanlar	(19.707.891)	(46.102.860)
Diğer olağan gider ve zararlar	(1.931.509)	(1.050.397)
Toplam	(21.639.400)	(68.808.709)

24. TFRS 9 UYARINCA GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerinin detayları aşağıdaki gibidir.

TFRS 9 Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Geçmiş dönemlere ilişkin değer düşüklüğü	(1.720.346)	(2.201.954)
Dönem içi nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen değer düşüklüğü	(70.761)	(45.055)
Dönem içi ticari alacaklarda meydana gelen değer düşüklüğü	-	(1.245.585)
Parasal kayıp/kazanç etkisi	1.720.346	1.772.248
Kapanış bakiyesi	(70.761)	(1.720.346)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	4.050.000	-
Sabit kıymet satış karı	-	12.241.954
Toplam	4.050.000	12.241.954

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Sabit kıymet satış zararı	(6.509.312)	-
Toplam	(6.509.312)	-

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Faiz gelirleri- finansman faaliyetleri ile ilgili kısmı	908.252	18.232.253
Faiz gelirleri- adat geliri	86.679.030	57.352.977
Reeskont faiz gelirleri (*)	16.096.954	-
Toplam	103.684.236	75.585.230

(*) Cari dönemde vade süresi 3 ayı aşan çek-senet için reeskont uygulanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Reeskont faiz giderleri (*)	(20.275.684)	-
Faiz giderleri- krediler ile ilgili olanlar	(912.687.416)	(488.836.793)
Faiz giderleri- tahvil ihracı	(97.670.045)	-
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(1.668.391)	(11.626)
Toplam	(1.032.301.536)	(488.848.419)

(*) Cari dönemde vade süresi 3 ayı aşan çek-senet için reeskont uygulanmıştır.

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARINA) İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket' in cari dönemdeki net parasal kazanç ve kayıp ile alakalı detayları aşağıdaki gibidir;

Parasal Kazanç/(Kayıp)	1.01.2025 30.09.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	5.201.444
Stoklar	125.905.419
Finansal Yatırımlar	2.768.010
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	416.602.620
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	59.353.156
Sermaye Düzeltme Farkları	(240.814.231)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(14.661.093)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	536.686
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	(69.490.481)
Yasal Yedekler	(6.902.266)
Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları)	(268.096.376)
Kâr Veya Zarar Tablosu Kalemleri	40.692.890
Toplam	45.894.334

28. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir;

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2025	31.12.2024
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	-	2.650.012
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	-	(2.590.387)
Toplam	-	59.625

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket dönemler itibari faaliyet vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir;

a) Vergi Geliri ve Gideri	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
Ertelenmiş vergi gideri	(178.238.321)	(25.730.358)
Teşvik belgesi dahilinde ertelenmiş vergi geliri	-	48.714.401
Toplam	(178.238.321)	22.984.043

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerleme yöntemlerinden farklı bir değerleme ile bilançoya alınmasından kaynaklanmaktadır. Eğer her iki düzenleme arasında bir fark varsa ve bu farklar ilerideki bir dönemde ortadan kalkacak ise ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğüne neden olurlar. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

30.09.2025

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	87.432	21.858
Ticari Alacaklar	41.378.546	10.344.637
Stoklar	(112.832.417)	(27.227.236)
Diğer Alacaklar	(146.947.433)	(36.736.858)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(201.630.116)	(25.203.765)
Maddi Duran Varlıklar	(596.241.836)	(149.060.459)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29.763.778	7.440.945
Peşin Ödenmiş Giderler	(180.353)	(45.088)
Kullanım Hakkı Varlığı	3.948.203	987.051
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(4.040.540)	(1.010.135)
Ertelenmiş Gelirler	(2.838.889)	(709.722)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(4.111.274)	(1.027.819)
Banka Kredileri	71.363.734	17.840.934
Ticari Borçlar	(8.335.119)	(2.083.780)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6.800.699	1.700.175
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.060.059	2.265.015
Dava Karşılığı	341.404	85.351
Finansal Yatırımlar	(2.131.054)	(532.764)
Diğer Finansal Yükümlülükler	45.553.022	11.388.256
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü	(870.992.154)	(191.563.404)
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	410.214.611	(67.457.882)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş	(13.362.463)	3.290.220
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp		
Toplam Net Vergi Varlığı	396.852.148	(64.167.662)
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(255.731.066)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2024

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	713.788	178.448
Ticari Alacaklar	37.170.956	9.292.738
Stoklar	182.290.503	45.796.004
Diğer Alacaklar	(75.594.409)	(18.898.604)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(178.457.405)	(44.614.351)
Maddi Duran Varlıklar	(282.250.932)	(70.786.111)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	52.801.961	13.200.491
Peşin Ödenmiş Giderler	1.551.011	387.753
Kullanım Hakkı Varlığı	2.182.849	545.713
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(4.432.841)	(1.108.211)
Ertelenmiş Gelirler	(3.560.807)	(890.201)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(839.574)	(209.894)
Banka Kredileri	53.271.360	13.317.840
Ticari Borçlar	(283.702)	(70.925)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.512.548	1.128.138
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	4.910.052	1.227.513
Dava Karşılığı	3.446.473	861.618
Tesvik Belgesi Kapsamında Ert.Vergi Geliri	16.981.493	16.981.493
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü	(185.586.676)	(33.660.548)

<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	410.214.611	(67.457.882)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(3.462.544)	815.233
Toplam Net Vergi Varlığı	406.752.067	(66.642.649)

Net Vergi Yükümlülük Toplamı	(100.303.197)
-------------------------------------	----------------------

c) Cari Dönem Vergi Varlıkları

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	30.09.2025	31.12.2024
İndirilecek KDV	-	-
Toplam	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

29. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının şirket hisselerinin yıl içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Hisse Başına Kazanç	01.01- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Net Dönem Karı/Zararı	(494.683.136)	91.901.825
Hisse Senedi Sayısı	161.805.000	161.805.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1	1
Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı	161.805.000	161.805.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(3,06)	0,57

30. FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla mevcut banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Banka Kredileri	30.09.2025	31.12.2024
Kısa vadeli banka kredileri	502.034.129	454.562.920
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısımları	619.531.461	452.131.861
Uzun vadeli banka kredileri	714.075.670	1.147.437.994
Toplam	1.835.641.260	2.054.132.775

Kredi Vade Yapısı	30.09.2025	31.12.2024
1 yıla kadar ödenecek	1.121.565.590	906.694.781
1-2 yıl arası ödenecek	424.597.249	374.277.233
2-3 yıl arası ödenecek	289.478.421	589.574.738
3-4 yıl arası ödenecek	-	183.586.022
Toplam	1.835.641.260	2.054.132.774

Şirket' in cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir.

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	30.09.2025	31.12.2024
Tahvil anapara borç ,taksit ve faizleri	815.553.022	-
Diğer mali borçlar - kredi kartı borçları	2.344.830	11.096.246
Toplam	817.897.852	11.096.246

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin cari dönem ve önceki dönem itibarıyla finansal kiralama borçlanmalarının ve kira yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	80.385.859	3.898.895
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(35.330.364)	(387.650)
Toplam	45.055.495	3.511.245

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	58.376.714	194.753
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(10.492.650)	(7.290)
Toplam	47.884.064	187.463

	30.09.2025	31.12.2024
Finansal kiralama borçları	138.762.573	4.093.648
Bir yıl içinde	80.385.859	3.898.895
İki ile beş yıl arasındakiler	58.376.714	194.753
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(45.823.014)	(394.940)
Bir yıl içinde	(35.330.364)	(387.650)
İki ile beş yıl arasındakiler	(10.492.650)	(7.290)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	92.939.559	3.698.708

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermayeyi yönetmekteki amacı, hisse başına düşen karı yıllar itibarıyla artırabilmektir. Bu amaçla, büyüme ve faaliyet hacmini artırma hedefi vardır. Şirket, büyümeyi kendi yarattığı iç fonlar kadar dış kaynaklara dayalı olarak da sağlar. Ancak borçlanma politikası izlenirken, borç/ özkaynaklar arasındaki dengeyi de korumaya çalışmaktadır.

	30.09.2025	31.12.2024
Finansal Borçlar	2.746.478.671	2.068.927.729
Eksi: (Nakit ve nakit benzerleri)	(26.354.835)	(9.295.904)
Net Borç	2.720.123.836	2.059.631.825
Toplam Özkaynak	1.911.138.826	2.413.246.894
Toplam Sermaye (net borç + toplam özkaynak)	4.631.262.662	4.472.878.719
Net Borç/Toplam Sermaye	0,59	0,46

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Şirket'in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30.09.2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	271.366.114	2.601.748	3.351.218
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	56.637	376	842
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	23.634.461	528.015	35.245
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	295.057.212	3.130.139	3.387.305
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	295.057.212	3.130.139	3.387.305
10. Ticari Borçlar	55.731.672	1.072.368	228.115
11. Finansal Yükümlülükler	152.652.457	3.671.154	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	208.384.129	4.743.522	228.115
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	208.384.129	4.743.522	228.115
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	86.673.083	(1.613.383)	3.159.190
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	63.038.622	(2.141.398)	3.123.945
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31.12.2024	Endekslenmiş TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	130.237.681	103.833.301	225.276	2.610.101
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	45.744	36.470	259	744
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	19.580.404	15.610.674	411.224	30.013
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	149.863.829	119.480.445	636.758	2.640.858
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	189.736	151.269	399	3.735
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	189.736	151.269	399	3.735
9. Toplam Varlıklar (4+8)	150.053.565	119.631.714	637.157	2.644.593
10. Ticari Borçlar	34.241.647	27.299.497	540.960	222.266
11. Finansal Yükümlülükler	186.192.647	148.443.960	4.200.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	220.434.294	175.743.457	4.740.960	222.266
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	220.434.294	175.743.457	4.740.960	222.266
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(70.380.729)	(56.111.743)	(4.103.802)	2.422.327
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(90.150.868)	(71.873.686)	(4.515.425)	2.388.579
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30.09.2025	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.417.409)	13.417.409	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.417.409)	13.417.409	-	-
Euro' nun TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	30.802.858	(30.802.858)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	30.802.858	(30.802.858)	-	-
TOPLAM (3+6)	17.385.449	(17.385.449)	-	-

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerlere göre)		TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimine göre)	
31.12.2024			Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(36.385.608)	36.385.608	(29.008.792)	29.008.792
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(36.385.608)	36.385.608	(29.008.792)	29.008.792
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	22.323.297	(22.323.297)	17.797.473	(17.797.473)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	22.323.297	(22.323.297)	17.797.473	(17.797.473)
TOPLAM (3+6)	(14.062.311)	14.062.311	(11.211.319)	11.211.319

32. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşi Tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30.09.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsa ve Araziler	-	-	105.382.490
Bina	-	-	577.514.433
Tesis, Makina ve Cihazlar	-	-	1.049.845.922
Yatırım Amaçlı Bina	-	-	292.755.116

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsa ve Araziler	-	-	105.382.490
Bina	-	-	573.102.445
Tesis, Makina ve Cihazlar	-	-	990.454.738
Yatırım Amaçlı Bina	-	-	292.755.116

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.