

İÇİNDEKİLERSAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-46

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	31.03.2026	31.12.2025
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	[3]	45.123.929	15.955.621
Ticari alacaklar	[4]	2.590.598.837	2.745.869.415
• ilişkili taraflar		1.509.550.002	2.045.370.811
• ilişkili olmayan taraflar		1.081.048.835	700.498.604
Diğer alacaklar	[6]	75.305.474	186.357.869
• ilişkili taraflar		65.693.356	175.559.695
• ilişkili olmayan taraflar		9.612.118	10.798.174
Stoklar	[7]	1.655.127.004	1.168.558.638
Peşin ödenmiş giderler	[9]	953.316.372	919.274.021
• ilişkili taraflar		412.770.063	414.915.664
• ilişkili olmayan taraflar		540.546.309	504.358.357
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	[16]	1.347.660	–
Diğer dönen varlıklar	[17]	214.772.871	62.127.970
Toplam Dönen Varlıklar		5.535.592.147	5.098.143.534
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	[18]	15.678.406	15.678.406
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	[10]	297.113.951	297.113.951
Maddi duran varlıklar	[11]	2.479.861.853	2.155.021.659
• Arazi ve arsalar		97.277.308	97.277.308
• Binalar		934.564.415	535.465.366
• Tesis, makine ve cihazlar		1.365.172.156	1.030.875.369
• Taşıtlar		14.802.743	14.802.743
• Mobilya ve demirbaşlar		113.018.104	112.862.880
• Özel maliyetler		55.402.265	33.525.670
• Yapılmakta olan yatırımlar		–	399.099.049
• Diğer maddi duran varlıklar		-100.375.138	-68.886.726
Kullanım hakkı varlıkları	[13]	1.190.056	1.267.469
Maddi olmayan duran varlıklar	[12]	122.517.241	8.341.529
Peşin ödenmiş giderler	[9]	9.318.731	–
Toplam Duran Varlıklar		2.925.680.238	2.477.423.014
TOPLAM VARLIKLAR		8.461.272.385	7.575.566.548

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	31.03.2026	31.12.2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	[5]	2.942.380.856	1.317.003.670
• İlişkili olmayan taraflar		2.942.380.856	1.317.003.670
- Banka kredileri		1.894.108.077	1.317.003.670
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		1.048.272.779	-
Uzun vadeli finansal yükümlülüklerin kısa vadeli kısımları	[5]	531.049.290	748.013.012
Diğer finansal yükümlülükler	[5]	628.787	909.958.796
Ticari borçlar	[4]	1.181.184.143	929.647.807
• İlişkili taraflar		11.158.115	405.131.728
• İlişkili olmayan taraflar		1.170.026.028	524.516.079
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	[8]	84.331.388	39.550.346
Diğer borçlar	[6]	359.158.090	530.492.327
• İlişkili taraflar		194.183.184	341.503.105
• İlişkili olmayan taraflar		164.974.906	188.989.222
Ertelenmiş gelirler	[9]	467.401.368	425.731.914
• İlişkili taraflar		62.137.639	68.377.626
• İlişkili olmayan taraflar		405.263.729	357.354.288
Dönem karı vergi yükümlülüğü	[16]	1.328.988	-
Kısa vadeli karşılıklar	[15]	9.524.291	8.066.560
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	[17]	318.766	320.250
Ara Toplam		5.577.305.967	4.908.784.682
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.577.305.967	4.908.784.682
Uzun vadeli finansal yükümlülükler	[5]	649.617.551	744.017.036
• İlişkili olmayan taraflar		649.617.551	744.017.036
- Banka kredileri		529.247.050	690.059.225
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		120.370.501	53.957.811
Uzun vadeli karşılıklar	[15]	38.529.519	27.002.953
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	[16]	209.904.930	110.580.799
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		898.052.000	881.600.788
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		6.475.357.967	5.790.385.470
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.985.914.418	1.785.181.078
Ödenmiş sermaye	[19]	1.037.000.000	161.805.000
Sermaye düzeltme farkları	[19]	327.006.061	1.202.201.061
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	[20]	83.042.508	83.042.508
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	[21]	82.852.512	89.675.486
• Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		82.852.512	89.675.486
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)		102.737.098	102.737.098
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		-19.884.586	-13.061.612
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	[22]	39.095.412	39.095.412
Geçmiş yıllar karları veya zararları	[23]	209.361.611	894.539.067
Net dönem karı veya zararı		207.556.314	-685.177.456
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.985.914.418	1.785.181.078
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		8.461.272.385	7.575.566.548

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak – 31 Mart 2026 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
Hasılat	[24]	1.388.650.088	840.972.210
Satışların maliyeti	[24]	-1.037.475.003	-625.599.070
BRÜT KAR/ZARAR		351.175.085	215.373.140
Genel yönetim giderleri	[25]	-90.903.352	-88.981.000
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	[26]	-30.068.031	-30.569.094
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	[27]	99.037.312	40.294.235
Esas faaliyetlerden diğer giderler	[27]	-6.308.903	-15.476.442
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		322.932.111	120.640.839
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	[29]	100.987	5.300.149
Yatırım faaliyetlerinden giderler	[29]	-50.207.942	-
Tfrs 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	[28]	-	-7.794.033
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		272.825.156	118.146.955
Finansman gelirleri	[30]	86.520.313	51.383.808
Finansman giderleri	[30]	-695.826.038	-344.127.346
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	[30]	655.803.867	-220.537.219
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		319.323.298	-395.133.802
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	[16]	-111.766.984	1.358.043
• Dönem vergi gideri/geliri		-	-
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri		-111.766.984	1.358.043
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		207.556.314	-393.775.759
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		207.556.314	-393.775.759
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		207.556.314	-393.775.759
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		207.556.314	-393.775.759
Pay Başına Kazanç	[31]	0,200151	-2,433644
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,200151	-2,433644
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-6.822.974	-9.177.757
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	[21]	-	-7.082.444
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	[21]	-9.174.472	-7.342.205
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[21]	2.351.498	5.246.892
• Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
• Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		2.351.498	5.246.892
Diğer Kapsamlı Gelir		-6.822.974	-9.177.757
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		200.733.340	-402.953.516

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak – 31 Mart 2026 Dönemi Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler (iskontolar)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net dönem karı veya zararı	Toplam Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)				
01.01.2025		161.805.000	1.202.201.062	83.042.509	-3.040.033	393.603.968	39.095.411	790.315.737	104.223.334	2.771.246.988
Transferler	[22]	-	-	-	-	-	-	104.223.334	-104.223.334	-
Net dönem karı veya zararı		-	-	-	-	-	-	-	-393.775.759	-393.775.759
Diğer kapsamlı gelir/gider	[20]	-	-	-	-9.177.757	-	-	-	-	-9.177.757
31.03.2025		161.805.000	1.202.201.062	83.042.509	-12.217.790	393.603.968	39.095.411	894.539.071	-393.775.759	2.368.293.472
01.01.2026		161.805.000	1.202.201.061	83.042.508	-13.061.612	102.737.098	39.095.412	894.539.067	-685.177.456	1.785.181.078
Transferler	[22]	-	-	-	-	-	-	-685.177.456	685.177.456	-
Sermaye artırımını	[19]	875.195.000	-875.195.000	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı veya zararı		-	-	-	-	-	-	-	207.556.314	207.556.314
Diğer kapsamlı gelir/gider	[20]	-	-	-	-6.822.974	-	-	-	-	-6.822.974
31.03.2026		1.037.000.000	327.006.061	83.042.508	-19.884.586	102.737.098	39.095.412	209.361.611	207.556.314	1.985.914.418

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak – 31 Mart 2026 Dönemi Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		133.327.756	27.351.554
Dönem Karı/Zararı		207.556.314	-393.775.759
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		207.556.314	-393.775.759
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		96.480.586	-2.136.043
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	[11,12,13]	32.503.890	14.554.389
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	[15]	-50.515.857	217.778
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.352.094	1.496.372
• Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-423.705	-367.097
• Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-52.444.246	-911.497
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	[30]	11.487.936	-4.950.801
• Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		17.973.596	1.088.651
• Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		-6.485.660	-6.039.452
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	[16]	103.004.617	-11.957.409
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-169.308.937	425.498.757
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	[4]	189.741.228	-33.038.970
• İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		535.820.809	299.397.897
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		-346.079.581	-332.436.867
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	[6]	1.186.056	-52.968
• İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		1.186.056	-52.968
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	[7]	-486.568.366	-10.192.757
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	[9]	-43.361.082	-14.968.427
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	[4]	-422.716.806	-35.497.916
• İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		-422.716.806	-35.497.916
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	[6]	684.197.597	37.524.957
• İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		684.197.597	37.524.957
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	[9]	41.669.454	445.972.347
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	[6]	-133.457.018	35.752.491
• Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		-152.644.901	-7.172.922
• Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		19.187.883	42.925.413
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		134.727.963	29.586.955
Ödenen temettüleri		-	-
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	[30]	-52.547	-2.235.401
Vergi iadeleri (ödemeleri)	[16]	-1.347.660	-

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak – 31 Mart 2026 Dönemi Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-471.442.383	-34.581.098
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[10,11,12,13]	399.099.049	–
• Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		399.099.049	–
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[10,11,12,13]	-870.541.432	-34.581.098
• Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-755.427.655	-34.581.098
• Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-115.113.777	–
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		367.230.388	14.027.339
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[5]	1.625.377.186	313.061.759
• Kredilerden nakit girişleri		577.104.407	313.061.759
• İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		1.048.272.779	–
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-1.309.497.983	-205.826.910
• Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-400.167.974	-195.910.465
• İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		-899.635.690	–
• Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		-9.694.319	-9.916.445
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış	[6]	109.866.339	700.537
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış	[6]	-147.319.921	-93.018.297
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	88.804.767	-889.750
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		29.115.761	6.797.795
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		–	–
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		29.115.761	6.797.795
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	[3]	15.955.621	10.674.923
Nakit üzerindeki parasal kayıp etkisi		52.547	2.235.406
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	[3]	45.123.929	19.708.124

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket"), ilk olarak "Turkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi" unvanıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurulmuş ve 07 Aralık 2012 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil edilmiştir. Şirket, 29 Temmuz 2013 tarihinde unvan değişikliğine giderek mevcut adını almıştır.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü beşeri ve veteriner tıbbi ürünler ile kimyevi maddelerin üretimi, ithalatı ve pazarlanmasıdır. Bu kapsamda tablet, kapsül, ampul, flakon, merhem-krem, intravenöz serumlar, parenteral ve besin solüsyonları ile amino asitlerin üretim ve satışı gerçekleştirilmektedir. Ayrıca Şirket, faaliyetlerini desteklemek amacıyla ithalat, ihracat, distribütörlük ve yatırım faaliyetlerinde bulunabilmektedir.

Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 837 – Akyurt sicil numarası ile kayıtlı olan Şirketin merkezi, Büğdüz Mahallesi Enver Paşa Caddesi No:8, Akyurt – Ankara adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2026		31.12.2025	
	Tutar	%	Tutar	%
Mehmet Berat Battal	223.899.600	22	34.935.463	22
Yunus Emre Battal	120.167.794	12	18.750.000	12
Pardus Portföy Onuncu Hisse Senedi Serbest (TL)	95.565.614	9	16.510.018	10
Battal Holding Anonim Şirketi	53.643.140	5	8.370.037	5
Diğer	543.723.852	52	83.239.482	51
Toplam	1.037.000.000	100	161.805.000	100

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamı sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere 875.195.000 TL artırılarak 161.805.000 TL'den 1.037.000.000 TL'ye yükseltilmiş olup, söz konusu artırım Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2026 tarih ve 25/746 sayılı kararı ile onaylanmıştır. İhraç edilen paylar 27.04.2026 tarihinden itibaren pay sahiplerine bedelsiz olarak dağıtılmaya başlanmıştır.

31 Mart 2026 tarihi çalışan sayısı 689 kişidir. (31.12.2025: 709 kişi).

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerle ölçülen finansal yatırımlar dışında, ağırlıklı olarak tarihi maliyet esasına göre düzenlenmiştir. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıkların edinimi sırasında ödenen tutarların gerçeğe uygun değerleri esas alınmaktadır.

Özetle finansal tablolar ve dipnotlar, SPK ve KGK tarafından uygulanması zorunlu veya tavsiye edilen sunum formatlarına uygun şekilde düzenlenmiş ve gerekli tüm açıklamalar finansal tablolara dâhil edilmiştir.

Ayrıca Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları hükümlerine uygun olarak tutmakta; yasal finansal tablolarını da söz konusu düzenlemeler çerçevesinde Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirketin ilişikteki finansal tabloları, 30.04.2026 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tablolar üzerinde değişiklik yapma yetkisi ise Şirketin genel kuruluna ve/veya ilgili yasal-düzenleyici otoritelere aittir.

2.1.3. Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablolar Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin faaliyetlerini sürdürdükleri temel ekonomik ortamı yansıtacak geçerli para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("geçerli para birimi"). Öte yandan finansal tablolar, Türk İlaç'ın geçerli, Şirketin ise finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler; gerekli yasal hakkın bulunması, söz konusu kalemlerin net olarak değerlendirilmesine yönelik niyetin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda netleştirilmiş olarak gösterilmektedir.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.1.5. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklama ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca doğrultusunda, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemlerinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmiş ve TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında finansal tablolarını düzeltmeye başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler tarafından hazırlanacak finansal tablolarda, finansal tablolar dahil olmak üzere, uygulanmaktadır. Standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, raporlama tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden hazırlanmakta; önceki dönem finansal tablolar ise karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla raporlama dönemi sonundaki ölçüm birimi yani cari ölçüm birimi cinsinden yeniden ifade edilmektedir.

Bu kapsamda şirketin 31 Mart 2026 tarihli finansal tabloları, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla geçerli satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 kapsamında yapılan düzeltmelerde, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") esas alınmış ve finansal tablolar, Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana ilgili döneme ait düzeltme katsayıları kullanılarak yeniden düzenlenmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	TÜFE	Düzeltilme Katsayısı
2023	1.859,38	2,08
2024	2.684,55	1,44
2025	3.513,87	1,10
03 2026	3.866,74	1,00

Şirketin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında gerçekleştirdiği düzeltme işlemlerinin temel unsurları aşağıdaki şekilde özetlenmektedir:

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmiş olduklarından enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamaktadır. Önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarlar ise, karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla, raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi üzerinden yeniden ifade edilmektedir.
- Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili oldukları tarihten raporlama dönemi sonuna kadar geçen süreye ait düzeltme katsayıları kullanılarak enflasyonun etkisine göre yeniden düzeltilmektedir.
- Kar veya zarar kalemleri, gerçekleşme tarihlerine göre ilgili dönemlere ait fiyat endeksleri kullanılarak raporlama dönemi sonundaki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmektedir.
 - Enflasyonun Şirketin cari dönemdeki net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, TMS 29 hükümleri uyarınca hesaplanarak dönemin kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Hazırlanması

Şirketin finansal durumu ve finansal performansındaki değişimlerin izlenebilmesine olanak sağlamak amacıyla finansal tablolar, önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda cari dönem finansal tablolarının sunumuyla tutarlılık sağlaması için gerekli görüldüğünde karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflandırılmakta ve söz konusu sınıflandırmalara ilişkin önemli farklar finansal tabloların ilgili dipnotlarında açıklanmaktadır.

2.1.7. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını TFRS'ye uygun olarak, işletmenin faaliyetlerini öngörülebilir gelecekte sürdüreceği varsayımına dayanan işletmenin sürekliliği (going concern) ilkesi çerçevesinde hazırlamıştır. Bu doğrultuda Yönetim, Şirketin yükümlülüklerini olağan faaliyet akışı içerisinde karşılayabilecek finansal kaynaklara ve likidite düzeyine sahip olduğunu değerlendirmektedir.

2.1.8. Türkiye Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS 21 Değişiklikleri- Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

Satışları veya Katkıları

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

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 ve diğer kapsamlı gelir 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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını yalnızca aşağıdaki durumlarda değiştirebilir:

- İlgili bir TMS/IFRS standardı değişikliği zorunlu kılıyorsa veya
- Değişiklik, işletmenin finansal durumunu, performansını veya nakit akışlarını daha uygun ve güvenilir bir şekilde yansıtabilecek nitelikte ise.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmü bulunmayan değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler ise geriye dönük uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda, değişikliğin gerekçeleri; cari ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları; karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenip düzenlenmediği veya yeniden düzenlemenin aşırı maliyet getirdiği durumlar kamuya açıklanır.

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Birçok finansal tablo kalemi, işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle kesin olarak ölçülemeyebilir; ancak makul tahminler yapılabilir. Bu tahminler, mevcut en güncel ve güvenilir bilgiler ışığında hazırlanır. Bir muhasebe tahminindeki değişiklik, yalnızca geleceğe yönelik olup, değişikliğin yapıldığı cari dönemde ileriye dönük olarak uygulanır.

2.2.3. Hatalar

Finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkan hatalar fark edildikten sonra onaylanacak ilk finansal tablo setinde geriye dönük olarak düzeltilir.

Düzeltilme işlemi:

- Hatanın yapıldığı döneme ait karşılaştırmalı tutarlarını yeniden düzenleyerek veya
- Hata, sunulan en eski finansal tablo döneminden daha önce meydana gelmişse, ilgili geçmiş döneme ait varlık, yükümlülük ve özkaynak açılış tutarları yeniden düzenlenerek düzeltilir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye dönük olarak yeniden düzenler.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Her bir edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Buna göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zaman içinde devreder ve ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirirse, bu edim yükümlülüklerinin yerine getirilme derecesine göre ilerlemeyi ölçerek hasılatı zaman ile orantılı olarak finansal tablolara kaydeder. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat ise mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde finansal tablolara kaydedilir.

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken Şirket, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.2. Stoklar

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında, peşin ödeme tutarı ile vadeli ödeme tutarı arasındaki farklar, olduğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilir.

Stoklar, maliyetlerinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar (FİFO) maliyet yöntemi kullanılmaktadır.

Stoklar, maliyet ile net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, stokların normal işletme faaliyetleri kapsamında tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlama maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini satış giderlerinin düşülmesiyle belirlenen tutarı ifade etmektedir.

2.3.3. Nakit ve Nakit Benzerleri;

Nakit ve Nakit Benzerleri kalemi, kasadaki nakit ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, elde etme maliyetleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı üzerinden raporlanmıştır.

Kasada Bulunan Nakit:

Türk Lirası (TL) bakiyeler kayıtlı değerleri ile gösterilmiştir.

Dövizli bakiyeler ise raporlama tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) döviz alış kuru kullanılarak TL karşılığı üzerinden değerlendirilmiştir.

Banka Mevduatları:

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlar ile bu mevduatlara ilişkin tahakkuk etmiş faizleri içerir.

TL mevduatlar maliyet değerleri ile raporlanmıştır.

Döviz tevdiat hesapları (DTH), raporlama tarihindeki TCMB döviz alış kuru esas alınarak TL'ye çevrilmiş değerleri üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin raporlama tarihindeki geçerli kurlardan TL'ye çevrilmesi nedeniyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmiştir.

Ayrıca, banka mevduatlarının kısa vadede elden çıkarılabilir olması ve değer düşüklüğü riskinin düşük olması nedeniyle, bu varlıkların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.4. Alacaklar ve Borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar, ertelenmiş finansman gelirleri ve giderlerinden netleştirilerek finansal tablolarda gösterilmektedir.

Ertelenmiş finansman gelir ve giderlerinin netleştirilmesinden sonra, ticari alacaklar ve ticari borçlar, fatura tutarından kayda alınan alacak ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek nakit akışlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmesi suretiyle ölçülür. Belirlenmiş faiz oranı bulunmayan kısa vadeli alacaklar, fatura tutarları üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi etkisi önemsiz kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçların nakde çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan uzun olsa dahi, işletmenin normal faaliyet döngüsü kapsamında değerlendirilmekte ve bu alacaklar dönen varlıklar içinde sınıflandırılmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümünde, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimlerini ve geleceğe yönelik tahminleri dikkate alarak karşılık ayırmaktadır.

2.3.5. Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir kanıtın varlığı durumunda, ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Bu karşılık, alacağın kayıtlı değerinden elde edilen teminatlar ve diğer güvencelerin düşülmesinden sonra kalan net tutar üzerinden hesaplanmaktadır.

Öte yandan daha önce ayrılmış şüpheli alacak karşılıkları üzerinden, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi halinde ise tahsil edilen tutar, karşılıktan düşülerek kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabına yansıtılır.

2.3.6. Stoklar

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değeriyle net gerçekleşebilir değeri; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde "yeniden değerlendirme" modelini kullanmaktadır.

2.3.8. Maddi Duran Varlıklar

İşletmede bir yıldan uzun süre kullanılacağı tahmin edilen maddi duran varlıklar, edinildikleri tarihte maliyet bedelleri üzerinden kayda alınır. Maddi duran varlıklar, maliyet ve yeniden değerlendirme modeli esas alınarak değerlendirilir. İşletme, yüksek enflasyonlu ekonomi koşullarında TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına uygun olarak, varlıkları edinim tarihine ya da yeniden değerlendirme tarihine ait endeks ile düzeltir."

Şirket, maddi duran varlıklar için amortisman hesaplamalarını normal amortisman yöntemine göre ve TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı uyarınca kıst dönemi esas alarak yapmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman süreleri, her varlığın faydalı ömrü ve varsa kalıntı değeri esas alınarak belirlenmektedir. Şirketin maddi duran varlıkları için kullanılan faydalı ömürler aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Duran Varlık	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	40-45 Yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	5-26 Yıl
Taşıtlar	4-8 Yıl
Demirbaşlar	2-15 Yıl
Özel Maliyetler	5-10 Yıl

2.3.9. Kiralamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Varlık, sözleşmede açık veya zımni olarak belirtilmiş olmalıdır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin büyük bir kısmını temsil etmesi gerekmektedir. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asıl bir hakkı bulunuyor ve bundan ekonomik fayda sağlıyorsa, varlık tanımlanmış sayılmaz.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik faydaların önemli bir kısmını elde etme hakkı bulunmalıdır.
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkına sahip olunmalıdır. Şirket, varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirir. Bu kapsamda Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket, kullanım süresi boyunca varlığın işletme hakkına sahiptir (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirebilir) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkı yoktur; veya
 - ii. Şirket, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (veya varlığın belirli özelliklerini) tasarlamıştır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (Stok üretimi için katlanılan maliyetler bu hükmün dışındadır).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanla tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için ise TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı uygulanır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz maliyeti kullanılarak itfa edilir. Alternatif borçlanma maliyeti, Şirket şirketlerinin sözleşme tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Şirketin kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

2.3.10. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, çeşitli olay ve koşullar karşısında, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların geri kazanılabilir tutarlarının defter değerlerinin altına düştüğünü tespit ettiğinde, bu varlıkları değer düşüklüğü açısından test eder.

Özetle maddi ve maddi olmayan duran varlıkların defter değerlerinin, geri kazanılabilir tutarının üzerinde olması durumunda, değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Geri kazanılabilir tutar, varlığın satış fiyatı düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak belirlenir.

2.3.11. Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşası ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.12. Vergilendirme

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye tahsis edilmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla gelir vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kâr Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kâr dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili kârların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kâr dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

2.3.13. Ertelenen Vergi

Ertelenen vergiler, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolardaki kayıtlı tutarları ile vergiye esas tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Geçici farklar, gelir ve giderlerin vergi mevzuatına göre farklı dönemlerde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, vergiye tabi tüm geçici farklar üzerinden hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kazanç elde edileceği varsayımıyla kayda alınmaktadır.

Şirket, ertelenen vergi hesaplamalarında %25 vergi oranını esas almıştır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.14. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Tanımlanan fayda planı:

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Tanımlanan fayda planlarına ilişkin tespit edilen aktüeryal kazanç / kayıp TMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardında yapılan değişiklikler kapsamında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirketin bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.3.15. Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı, dönem boyunca ihraç edilen ve zaman ağırlık faktörüyle (hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu bulunan oran) çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.3.16. Diğer Finansal Durum Tablosu Kalemleri

Diğer finansal durum tablosu kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.17. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylandığı tarih arasında işletmenin lehine ya da aleyhine meydana gelen olaylardır. Bu kapsamda finansal tabloların hazırlanmasından sonra ortaya çıkan ve finansal tabloları etkileyen durumlar iki şekilde değerlendirilir.

- **Düzeltilme gerektiren olaylar:** Raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan durumları teyit eden olaylardır. Dolayısıyla ilgili finansal tablolarda gerekli düzeltmelerin yapılması gerekir.
- **Düzeltilme gerektirmeyen olaylar:** Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylardır. Bu olaylardan finansal tablo kalemlerini etkileme ihtimali olanlar dipnotlarda açıklanır.

Bu yaklaşım, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak doğru, güvenilir ve karşılaştırılabilir bilgi sunmasını temin eder.

2.3.18. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Yükümlülükler

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki geçerli döviz kurları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kaydedilmiş varlık ve yükümlülükler, raporlama döneminin sonundaki geçerli kurlar üzerinden değerlemeye tabi tutulur. Bu değerlendirme işlemi sonucunda ortaya çıkan kur farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda karı veya zararı olarak kaydedilmektedir.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

Kur	31.03.2026		31.12.2025	
	Alış	Satış	Alış	Satış
USD	44,3961	44,5428	42,8457	42,9873
EUR	50,9294	51,0977	50,2859	50,4520

2.3.19. Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin muhasebe politikalarını uygulaması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını belirlerken önemli kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Gerçekleşen sonuçlar, yapılan tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunların temelini oluşturan varsayımlar, sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve varsa kalıntı değerleri,
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan itfa oranları,
- SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılık oranları,
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı,
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.20. Nakit Akımının Raporlanması

Nakit akış tablosu, Şirketin döneme ilişkin nakit ve nakit benzeri değerlerindeki değişimleri, işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri esas alınarak sınıflandırılmış biçimde sunmaktadır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin esas gelir getirici faaliyetlerinden ve yatırım ile finansman faaliyetleri dışında kalan diğer faaliyetlerinden doğan nakit giriş ve çıkışlarını kapsamaktadır.

Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket tarafından uzun vadeli varlıkların ve diğer yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit giriş ve çıkışlarını göstermektedir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ise, Şirketin özkaynaklarında ve borçlanmalarında meydana gelen değişiklikler sonucunda oluşan nakit giriş ve çıkışlarını ifade etmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve edinim tarihinden itibaren vadesi üç ay veya daha kısa olan yüksek likiditeye sahip yatırımlardan oluşmaktadır.

2.3.21. İlişkili Taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Kurum ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - Kurum üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - Kurum üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - Kurum veya Kurum'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Kurum ile ilişkili sayılır:
 - İşletme ve Kurum'un aynı şirketin üyesi olması halinde,
 - Kurum'un, diğer Kurum'un (veya diğer Kurum'un de üyesi olduğu bir şirketin üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - Her iki Kurum'un de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir Kurum'un iş ortaklığı olması ve diğer Kurum'un söz konusu üçüncü Kurum'un iştiraki olması halinde,
 - Kurum'un, Kurum'un ya da Kurum ile ilişkili olan bir Kurum'un çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Kurum'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Kurum ile ilişkilidir),
 - Kurum'un (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (a) maddesinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Kurum'un (ya da bu Kurum'un ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3.22. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar:

Karşılıklar, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni (yapısal) yükümlülüğün bulunması, söz konusu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Muhasebeleştirilen karşılıklar, her finansal durum tablosu tarihinde gözden geçirilmekte ve cari en iyi tahminleri yansıtacak şekilde gerekli görülen hallerde revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar:

Gerçekleşmesi, şirketin kontrolü dışında olan ve gelecekte meydana gelmesi muhtemel bir veya birden fazla olayın sonucuna bağlı bulunan durumları ifade etmektedir. Bu kapsamda, söz konusu yükümlülükler; mevcut bir yükümlülüğün bulunmaması veya ekonomik fayda içeren kaynakların çıkışının muhtemel olmaması ya da yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülememesi hallerinde finansal tablolara yansıtılmamakta, finansal durum tablosu dışı kalemler olarak izlenmektedir.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel olan yükümlülükler veya oluşması beklenen zararlar için, ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkışının muhtemel hale gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda, ilgili tutarlar karşılık olarak muhasebeleştirilmekte ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Buna karşılık, gelecekte gerçekleşmesi muhtemel olan koşullu varlıklar ile bunlardan doğabilecek gelir ve kârlar, gerçekleşmeleri neredeyse kesin hale gelmedikçe finansal tablolara alınmamakta, gerekli görülmesi halinde dipnotlarda açıklanmaktadır

.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Kasa	6.219	1.341
Bankalar	45.117.710	15.954.280
Toplam	45.123.929	15.955.621

Banka hesaplarının mevduat yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Vadesiz mevduat	43.727.227	13.922.479
Vadeli mevduat	1.390.483	2.031.801
Toplam	45.117.710	15.954.280

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

(TL karşılığı)	31.03.2026	31.12.2025
TL	45.081.459	15.886.611
USD	462	22.490
EUR	42.008	46.521
Toplam	45.123.929	15.955.621

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacak detayları aşağıdaki gibidir

Ticari alacaklar	31.03.2026	31.12.2025
Alıcılar	528.167.209	305.402.772
Alıcılar [İlişkili taraf]	1.509.550.002	2.045.370.811
Alacak senetleri	604.176.793	428.417.403
Alacak senetleri reeskontu	-51.295.167	-33.321.571
Şüpheli ticari alacaklar	46.060.371	98.504.617
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-46.060.371	-98.504.617
Toplam	2.590.598.837	2.745.869.415

Şüpheli ticari alacak detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Dönem başı şüpheli alacaklar	89.515.307	6.921.569
Tahsilatlar/iptaller	-43.454.936	-
İlave şüpheli alacak	-	82.593.738
Toplam	46.060.371	89.515.307
Cari dönem TMS 29 sunum etkisi	-	8.989.310
Dönem sonu şüpheli alacaklar	46.060.371	98.504.617

Ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir

Ticari borçlar	31.03.2026	31.12.2025
Satıcılar	486.043.606	298.947.642
Ticari borçlar [İlişkili taraf]	11.158.115	-
Borç senetleri	731.639.685	245.938.610
Borç senetleri [İlişkili taraf] (*)	-	433.874.921
Borç senetleri reeskontu	-55.599.026	-20.370.173
Borç senetleri reeskontu [İlişkili taraf] (*)	-	-28.743.193
Borç senetleri reeskontu [İlişkili taraf] (*)	7.941.763	-
Toplam	1.181.184.143	929.647.807

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli finansal yükümlülükler	31.03.2026	31.12.2025
Banka kredileri	1.894.108.077	1.317.003.670
Finansal kiralama işlemlerinden doğan borçlar	180.018.773	125.207.181
Ertelenmiş finansal kiralama borçları	-80.439.548	-48.020.033
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	431.470.065	670.825.864
Tahvil anapara borç taksit ve faizleri	1.048.272.779	-
Çıkarılmış bonolar ve senetler	-	899.635.690
Diğer mali borçlar	628.787	10.323.106
Toplam	3.474.058.933	2.974.975.478

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yükümlülükler	31.03.2026	31.12.2025
Banka kredileri	529.247.050	690.059.225
Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler	156.042.309	64.378.072
Ertelenmiş finansal kiralama yükümlülükleri (-)	-35.671.808	-10.420.261
Toplam	649.617.551	744.017.036

Finansal borçların beklenen vadeleri aşağıdaki gibidir;

Beklenen Vadeler (Likidite)	31.03.2026	31.12.2025
Krediler	3.429.206.649	2.677.888.760
0-3 ay	1.021.619.088	-
3-12 ay	1.731.438.895	1.987.829.535
1-5 yıl	676.148.666	690.059.225
Kiralamalar	332.984.111	131.144.960
0-3 ay	44.884.236	-
3-12 ay	132.057.566	77.187.148
1-5 yıl	156.042.310	53.957.812
Diğer finansal yükümlülükler	1.048.901.566	909.958.796
0-3 ay	628.787	10.323.106
3-12 ay	1.048.272.779,0	899.635.690
Toplam	4.811.092.326	3.718.992.516

Finansal borçların döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

(TL karşılığı)	31.03.2026	31.12.2025
TL	3.985.963.196	3.598.173.402
USD	137.713.288	120.819.112
Toplam	4.123.676.484	3.718.992.514

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar detayları aşağıdaki gibidir;

Diğer alacaklar-Kısa Vadeli	31.03.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatlar	2.055.038	2.261.409
Diğer çeşitli alacaklar	7.557.080	8.536.765
Ortaklardan alacaklar	15.067.101	16.580.170
İştiraklerden alacaklar	5.424.953	5.969.738
Diğer çeşitli alacaklar [İlişkili taraf]	45.201.302	153.009.787
Toplam	75.305.474	186.357.869

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir

Diğer borçlar	31.03.2026	31.12.2025
Ortaklara borçlar	193.958.184	291.794.620
İştiraklere borçlar	225.000	247.595
Diğer çeşitli borçlar	1.739.869	1.914.590
Diğer çeşitli borçlar [İlişkili taraf]	–	49.460.890
Ödenecek vergi ve fonlar	43.467.555	38.535.818
Vadesi geçmiş ertelenmiş taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	119.767.482	148.538.814
Toplam	359.158.090	530.492.327

7. STOKLAR

Stokların detayları aşağıdaki gibidir;

Stoklar	31.03.2026	31.12.2025
İlkmadde ve malzeme	381.246.840	149.063.917
Mamuller	1.178.811.557	-15.802.850
Ticari mallar	92.335.296	102.484.366
Diğer stoklar	2.733.311	932.813.205
Toplam	1.655.127.004	1.168.558.638

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Personele borçlar	29.945.077	26.311.561
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	54.386.311	13.238.785
Toplam	84.331.388	39.550.346

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER/ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler detayları aşağıdaki gibidir

Peşin ödenmiş giderler-Kısa vadeli	31.03.2026	31.12.2025
Verilen sipariş avansları	486.155.010	490.363.437
Verilen sipariş avansları [İlişkili taraf]	412.770.063	414.915.664
Gelecek aylara ait giderler	54.391.299	13.994.920
Toplam	953.316.372	919.274.021

Peşin ödenmiş giderler-Uzun vadeli	31.03.2026	31.12.2025
Verilen avanslar	19.327	–
Gelecek yıllara ait giderler	9.299.404	–
Toplam	9.318.731	–

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş gelirler detayları aşağıda ki gibidir;

Ertelenmiş gelirler-Kısa vadeli	31.03.2026	31.12.2025
Alınan sipariş avansları	397.172.932	286.588.453
Alınan sipariş avansları [İlişkili taraf]	62.137.639	68.377.626
Gelecek aylara ait gelirler	8.090.797	70.765.835
Toplam	467.401.368	425.731.914

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayları aşağıdaki gibidir;

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2026
Yatırım amaçlı arazi ve arsalar	297.113.951	-	-	-	297.113.951
Toplam	297.113.951	-	-	-	297.113.951

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2025
Yatırım amaçlı arazi ve arsalar	336.184.722	-	-	-39.070.771	297.113.951
Toplam	336.184.722	-	-	-39.070.771	297.113.951

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri arazi ve arsalardan oluşmaktadır. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, SPK lisanslı ve şirketten bağımsız değerleme kuruluşu olan Çizgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye 31.12.2025 tarihli 2026-Özel-1 numaralı değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeriyle raporlamıştır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların detayları aşağıdaki gibidir;

Maddi duran varlıklar	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2026
Arazi ve arsalar	97.277.308	-	-	-	97.277.308
Binalar	535.465.366	399.099.049	-	-	934.564.415
Tesis makine ve cihazlar	1.030.875.369	334.296.787	-	-	1.365.172.156
Taşıtlar	14.802.743	-	-	-	14.802.743
Demirbaşlar	112.862.880	508.085	-352.861	-	113.018.104
Yapılmakta olan yatırımlar	399.099.049	-	-399.099.049	-	-
Özel Maliyetler	33.525.670	21.876.595	-	-	55.402.265
Toplam	2.223.954.408	755.780.516	-399.451.910	-	2.580.236.991
Amortismanlar	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2026
Binalar amortismanı	-	-3.560.137	-	-	-3.560.137
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı	-	-22.900.971	-	-	-22.900.971
Taşıtlar amortismanı	-4.388.135	-639.753	-	-	-5.027.888
Mobilya ve demirbaşlar amortismanı	-58.354.388	-3.025.820	216.210	-	-61.163.998
Özel maliyetler amortismanı	-6.144.203	-1.577.941	-	-	-7.722.144
Toplam	-68.886.726	-31.704.622	216.210	-	-100.375.138
NET DEĞER	2.155.067.682	724.075.894	-399.235.700	-	2.479.861.853

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2025
Arazi ve arsalar	121.015.760	-	-	-23.738.452	97.277.308
Binalar	658.120.989	-	-	-122.655.623	535.465.366
Tesis makine ve cihazlar	1.137.386.612	246.801.848	-112.676.026	-240.637.065	1.030.875.369
Taşıtlar	13.039.496	1.763.247	-	-	14.802.743
Demirbaşlar	105.068.702	8.017.064	-222.886	-	112.862.880
Yapılmakta olan yatırımlar	405.446.497	-	-6.347.448	-	399.099.049
Özel Maliyetler	9.214.023	24.311.647	-	-	33.525.670
Toplam	2.449.292.079	280.893.806	-119.246.360	-387.031.140	2.223.908.385

Amortismanlar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2025
Binalar amortismanı	-	-4.718.438	-	4.718.438	-
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı	-	-43.930.073	7.356.662	36.573.411	-
Taşıtlar amortismanı	-2.041.752	-2.346.383	-	-	-4.388.135
Mobilya ve demirbaşlar amortismanı	-48.191.178	-10.172.061	8.851	-	-58.354.388
Özel maliyetler amortismanı	-3.504.114	-2.640.089	-	-	-6.144.203
Toplam	-53.737.044	-63.807.044	7.365.513	41.291.849	-68.886.726

NET DEĞER	2.395.555.035	217.086.762	-111.880.847	-345.739.291	2.155.021.659
------------------	----------------------	--------------------	---------------------	---------------------	----------------------

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değeri, SPK lisanslı ve şirketten bağımsız değerleme kuruluşu olan Çizgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş'ye 31.12.2025 tarihli 2026-Özel-1 numaralı değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeriyle raporlamıştır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların detayları aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	31.03.2026
Haklar	31.737.106	114.489.656	–	146.226.762
Toplam	31.737.106	114.489.656	–	146.226.762
Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2026	Girişler	Çıkışlar	31.03.2026
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	-23.395.577	-313.944	–	-23.709.521
Toplam	-23.395.577	-313.944	–	-23.709.521
Net Defter Değeri	8.341.529	114.175.712	–	122.517.241
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Haklar	30.802.514	934.592	–	31.737.106
Toplam	30.802.514	934.592	–	31.737.106
Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	-21.509.975	-1.885.602	–	-23.395.577
Toplam	-21.509.975	-1.885.602	–	-23.395.577
Net Defter Değeri	9.292.539	-951.010	–	8.341.529

13. KULLANIM HAKLARI

Kullanım hakları detayları aşağıdaki gibidir;

Kullanım hakkı varlıkları	1.01.2026	Girişler	Çıkışlar	31.03.2026
Kullanım hakkı varlıkları	2.534.938	–	–	2.534.938
Toplam	2.534.938	–	–	2.534.938
Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2026	Girişler	Çıkışlar	31.03.2026
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	-1.267.469	-77.413	–	-1.344.882
Toplam	-1.267.469	-77.413	–	-1.344.882
Net Defter Değeri	1.267.469	-77.413	–	1.190.056
Kullanım hakkı varlıkları	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Kullanım hakkı varlıkları	2.534.938	–	–	2.534.938
Toplam	2.534.938	–	–	2.534.938
Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	-1.267.469	–	–	-1.267.469
Toplam	-1.267.469	–	–	-1.267.469
Net Defter Değeri	1.267.469	–	–	1.267.469

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülüklerin detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.926.241.823	3.220.101.002
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	–	–
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	3.370.000.000	3.708.422.281
D Diğer verilen TRİK'ler	–	–
• Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'ler	–	–
• B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'ler	–	–
• C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'ler	–	–
Toplam	6.296.241.823	6.928.523.283
	31.03.2026	31.12.2025
Diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı	0%	0%
Koşullu Yükümlülükler	31.03.2026	31.12.2025
TL Verilen teminat mektupları	–	–
USD Verilen teminat mektupları	–	–
TL Verilen ipotekler	–	–
USD Verilen ipotekler	–	–
EUR Verilen teminat mektupları	50.353	50.353
Toplam TL Karşılığı	50.353	50.353

15. KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Kısa/Uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir.

Kısa vadeli karşılıklar	31.03.2026	31.12.2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9.414.291	7.532.855
Dava karşılığı	110.000	533.705
Toplam	9.524.291	8.066.560
Uzun vadeli karşılıklar	31.03.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı	38.529.519	27.002.953
Toplam	38.529.519	27.002.953

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişim aşağıdaki gibidir;

	31.03.2026	31.12.2025
Dönem başı kıdem tazminatı	24.538.724	6.067.704
İşten ayrılanlara yapılan ödemeler	-1.339.695	-2.798.901
Cari hizmet maliyeti	3.786.077	7.525.499
Faiz maliyeti	2.369.941	1.601.713
Aktüeryal kazanç ve zararlar	9.174.472	12.142.709
Cari Dönem TMS 29 Sunum Etkisi	–	2.464.229
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	38.529.519	27.002.953

Şirket tüm personelinin fiili emeklilik tarihinde işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %44,84 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %47,84 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise %0 olarak alınmıştır.

Kullanılan Varsayımlar	31.03.2026	31.12.2025
Çalışma süresi	Emeklilik	Emeklilik
Kıdem tazminatı tavanı	64.949	53.920
Zam Oranı/Enflasyon Oranı	44,84%	41,34%
İskonto Oranı	47,84%	45,34%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0%	0%

16. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR / DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Peşin ödenmiş vergi ve fonlar detayları aşağıdaki gibidir

Peşin ödenmiş giderler	31.03.2026	31.12.2025
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.347.660	–
Toplam	1.347.660	–

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31.03.2026	31.12.2025
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	1.328.988	–
Toplam	1.328.988	–

	31.03.2026	31.12.2025
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-111.766.984	-122.878.693
Toplam	-111.766.984	-122.878.693

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'un 11. Maddesiyle Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 31. Maddesine, 7338 sayılı kanunun 52. Maddesiyle eklenen Vergi Usul Kanunu Geçici 32. Maddesi ve 7338 sayılı kanunun 31. Maddesiyle eklenen Vergi Usul Kanunu Mükerrer 298. Maddenin "Ç" fıkrasına istinaden maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen oranlara göre endeksleyerek yasal kayıtlarında yeniden değerlemiştir. Vergi Usul Kanunu'na göre yapılan değerlendirme varlıkların pazar yaklaşımına dayalı gerçeğe uygun TFRS değerinden farklılık arz etmektedir. Şirket'in Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre uygun olarak yapmış olduğu yeniden değerlendirme işlemleri nedeniyle vergi değeri ile muhasebe değeri arasında ortaya çıkan fark üzerinden ertelenen vergi hesaplanmıştır. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye tahsis edilmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla gelir vergisine tabi değildir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kâr Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kâr dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili kârların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kâr dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir. Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi detayları aşağıdaki gibidir

31.03.2026	Geçici Fark	Varlık	Yükümlülük
Alacak reeskontları	-51.295.167	12.823.792	-
Alacak karşılıkları	-46.060.371	11.515.093	-
Stoklar	66.285.825	-	16.571.456
Finansal varlıklar	4.156.450	-	1.039.113
Duran varlıklar	1.036.626.535	-	259.156.634
Finansal borçlar	122.039.740	30.509.935	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	47.943.810	11.985.953	-
Dava karşılıkları	110.000	27.500	-
Toplam	1.179.806.822	66.862.273	276.767.203
NET			209.904.930

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31.12.2025	Geçici Fark	Varlık	Yükümlülük
Alacak reeskontları	-33.321.571	8.330.393	-
Alacak karşılıkları	-126.884.385	31.721.096	-
Stoklar	-166.234.152	41.558.538	-
Finansal varlıklar	2.999.392	-	749.848
Duran varlıklar	928.118.284	-	232.029.571
Finansal borçlar	153.254.911	38.328.942	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	18.804.367	4.701.092	-
Dava karşılıkları	-489.839	-	122.459
Diğer düzeltmeler	-9.275.926	-	2.318.982
Toplam	766.971.081	124.640.061	235.220.860
NET			110.580.799

17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar/yükümlülükler detayları aşağıdaki gibidir.

Diğer dönen varlıklar	31.03.2026	31.12.2025
Devreden kdv	15.355.051	659.483
Diğer katma değer vergisi	26.539.877	7.789.970
İş avansları	7.953.079	52.645.084
Personel avansları	939.124	1.033.433
Diğer çeşitli dönen varlıklar	163.985.740	-
Toplam	214.772.871	62.127.970
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.03.2026	31.12.2025
Ödenecek diğer yükümlülükler	318.766	320.250
Toplam	318.766	320.250

18. İŞTİRAKLER İŞ ORTAKLIKLARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR

İştirakler iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımların detayları aşağıdaki gibidir;

İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	31.03.2026	31.12.2025
İştirakler	15.354.323	15.354.323
Bağlı ortaklıklar	1.296.331	1.296.331
Bağlı ortaklıklara sermaye taahhütleri	-972.248	-972.248
Toplam	15.678.406	15.678.406

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

19. ÖDENMİŞ SERMAYE

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamı sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere 875.195.000 TL artırılarak 161.805.000 TL'den 1.037.000.000 TL'ye yükseltilmiş olup, söz konusu artırım Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2026 tarih ve 25/746 sayılı kararı ile onaylanmıştır. İhraç edilen paylar 27.04.2026 tarihinden itibaren pay sahiplerine bedelsiz olarak dağıtılmaya başlanmıştır.

Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2026		31.12.2025	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Mehmet Berat Battal	22%	223.899.601	22%	34.935.463
Yunus Emre Battal	12%	120.167.794	12%	18.750.000
Pardus Portföy Onuncu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse S	9%	95.565.614	10%	16.510.018
Battal Holding Anonim Şirketi	5%	53.643.140	5%	8.370.037
Diğer	52%	543.723.852	51%	83.239.482
Toplam	100%	1.037.000.000	100%	161.805.000
Toplam Ödenmiş Sermaye		1.037.000.000		161.805.000

Sermaye düzeltme farkları	31.03.2026	31.12.2025
Sermaye enflasyon düzeltme farkları olumlu	173.584.329	1.154.099.891
TMS 29 düzeltme farkları	153.421.732	48.101.170
Toplam sermaye	327.006.061	1.202.201.061

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

20. PAYLARA İLİŞKİN PRIMLER VE İSKONTOLAR

Paylara ilişkin primler ve iskontolar detayları aşağıdaki gibidir;

Sermaye düzeltme farkları	31.03.2026	31.12.2025
Hisse senetleri ihraç primleri	15.199.075	16.725.397
TMS 29 düzeltme farkları	67.843.433	66.317.111
Toplam sermaye	83.042.508	83.042.508

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin (giderlerin) detayları aşağıdaki gibidir;

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	31.03.2026	31.12.2025
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	136.982.799	136.982.799
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) [ertelenen vergi etkisi]	-34.245.701	-34.245.701
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-26.512.782	-17.338.310
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) [ertelenen vergi etkisi]	6.628.196	4.276.698
Toplam	82.852.512	89.675.486

22. KARDAN AYRILMIŞ VE KISITLANMIŞ YEDEKLER

Kardan ayrılmış ve kısıtlanmış yedeklerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31.03.2026	31.12.2025
Yasal yedekler	19.836.327	21.828.330
TMS 29 düzeltme farkları	19.259.085	17.267.082
Toplam	39.095.412	39.095.412

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI VEYA ZARARLARI

Geçmiş yıllar karları veya zararları detayları aşağıda ki gibidir;

Geçmiş yıllar karları veya zararları	31.03.2026	31.12.2025
Geçmiş yıllar zararları	23.872.019	193.002.056
TMS 29 düzeltme farkları	185.489.592	701.537.011
Toplam	209.361.611	894.539.067

24. HASILAT /SATIŞLARIN MALİYETİ

Brüt kar/zarara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	1.01.2026	1.01.2025
Hasılat	31.03.2026	31.03.2025
Serum gelirleri	1.245.293.889	695.730.917
Aşı gelirleri	166.642.208	14.557.962
Ticari mal satışından gelirler	73.850.655	84.725.464
Diyaliz malzemeleri gelirleri	1.459.909	38.220.508
Diğer gelirler	–	7.938.405
Satıştan iadeler (-)	-26.165.007	–
Satış iskontoları (-)	-72.431.566	-201.046
Toplam	1.388.650.088	840.972.210
	1.01.2026	1.01.2025
Satışların maliyeti	31.03.2026	31.03.2025
Satılan mamul maliyeti (-)	-980.791.317	-625.599.070
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	-56.683.686	–
Toplam	-1.037.475.003	-625.599.070
Brüt Kar/Zarar	351.175.085	215.373.140

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
Genel yönetim giderleri	31.03.2026	31.03.2025
Personel giderleri (-)	-21.372.420	-24.064.699
Amortisman giderleri (-)	-9.982.610	-2.253.248
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	-5.595.985	-7.659.459
Tamir,bakım onarım giderleri (-)	-386.454	-21.376.438
Elektrik, su ve ısınma giderleri (-)	-13.501.937	-6.732.701
Sigorta giderleri (-)	-4.874.129	-873.903
Ofis ve malzeme giderleri(-)	-11.175.988	-1.955.506
Seyahat ve konaklama giderleri (-)	-11.921.392	-10.120.721
Haberleşme giderleri (-)	-1.495.222	-841.859
Vergi resim ve harç giderleri(-)	-3.832.049	-4.850.520
Nakliye ve kargo giderleri (-)	-542.988	-166.056
Reklam ve promosyon giderleri (-)	-55.686	-30.467
Muhtelif giderler (-)	-6.166.492	-8.055.423
Toplam	-90.903.352	-88.981.000

26. PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	31.03.2026	31.03.2025
Personel giderleri (-)	-2.444.100	-1.932.527
Nakliye ve kargo giderleri(-)	-27.577.207	-28.519.020
Muhtelif giderler (-)	-46.724	-117.547
Toplam	-30.068.031	-30.569.094

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	55.331.459	–
Kambiyo karı	41.595.292	36.736.132
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	2.110.561	3.558.103
Toplam	99.037.312	40.294.235

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Komisyon giderleri	-4.417.513	–
Kambiyo zararları	-1.889.941	-15.475.858
Diğer olağan gider ve zararlar	–	-584
Diğer olağandışı gider ve zararları	-1.449	–
Toplam	-6.308.903	-15.476.442

28. TFRS 9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KAZANÇLARI / ZARARLARI

Tfrs 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları ve zararlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2026
	31.03.2026	31.03.2025
Tfrs 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri		
Tfrs 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	–	-7.794.033
Toplam	–	-7.794.033

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	–	5.300.149
Diğer olağandışı gelir ve karlar	100.987	–
Toplam	100.987	5.300.149

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-50.207.942	-
Toplam	-50.207.942	-

30. FİNANSMAN GELİRLERİ / FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansal faaliyetlerden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	-	5.729
Faiz gelirleri [Nakit ve nakit benzerlerine ait]	109.026	34.563.026
Kambiyo karı [Nakit ve nakit benzerlerine ait]	531.542	425.260
Reeskont faiz gelirleri	85.879.745	16.389.793
Toplam	86.520.313	51.383.808

Finansal faaliyetlerden giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Finansman giderleri		
Reeskont faiz giderleri	-95.926.558	-12.443.535
Kambiyo zararları [Nakit ve nakit benzerlerine ait]	-5.447.795	-304.383
Kısa vadeli borçlanma giderleri	-594.451.685	-331.379.428
Toplam	-695.826.038	-344.127.346

Cari döneme ilişkin enflasyon düzeltmelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		
Gelir tablosu sınıflandırması	-16.020.338	7.816.305
Duran varlık enflasyon düzeltmesi	284.310.433	211.001.550
Stoklar enflasyon düzeltmesi	481.108.218	-80.763.500
Özkaynakların enflasyon düzeltmesi	-162.911.609	-358.591.574
Diğer enflasyon düzeltmeleri	69.317.163	-
Toplam	655.803.867	-220.537.219

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
Dönem karı (zararı)	207.556.314	-393.775.759
Hisse sayısı	1.037.000.000	161.805.000
Pay başına kazanç (kayıp)	0,200	-2,434

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAFLAR

31 Mart 2026 dönemine ilişkin, ilişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2026	Mal ve hizmet satışlar	Kira gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Mal ve hizmet alışları	Ulaşım Giderleri	Taşıt Giderleri	Faiz Giderleri	Diğer giderler
BATTAL HOLDİNG A.Ş.	-	-	-	-	-	-9.202.713	-3.407.048	-490	-14.280.989
SERUM DEPO A.Ş.	698.901.446	-	-	-	-668.409.452	-	-	-	-
TURK OLUKLU MUKAVVA VE AMBALAJ SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-21.456.595	-	-	-2.153.560	-351.629
TURKPLAST SAĞLIK ÜRÜNLERİ A.Ş.	28.304.766	-	-	-	-157.787.707	-	-	-	-290.590
TURKSEF İLAÇ A.Ş.	1.539.558	-	-	-	-	-	-	-	-
Mehmet Berat BATTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.934
Toplam	728.745.770	-	-	-	-847.653.754	-9.202.713	-3.407.048	-2.154.050	-14.933.142

31 Aralık 2025 dönemine ilişkin, ilişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2025	Mal ve hizmet satışlar	Kira gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Mal ve hizmet alışları	Ulaşım Giderleri	Taşıt Giderleri	Faiz Giderleri	Diğer giderler
Sarl TURC ILAG ALGERIE	-	-	25.808.033	-	-	-	-	-	-
SERUM DEPO A.Ş.	3.142.243.937	-	-	-	-1.636.918.857	-	-	-	-
TURK MAKİNE OTOMASYON ANONİM ŞİRKETİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TURK OLUKLU MUKAVVA VE AMBALAJ SAN.A.Ş.	52.347.342	-	-	51.542	-96.572.591	-	-	-	-
TURKILAC PHARMACEUTICALS LIMITED	-	-	2.874.997	-	-	-	-	-	-
TURKPLAST SAĞLIK ÜRÜNLERİ A.Ş.	443.421.246	5.553.986	-	5.143.851	-850.701.000	-	-	-	-
Toplam	3.638.012.525	5.553.986	28.683.030	5.195.393	-2.584.192.448	-	-	-	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	2.297.648	1.341.348
Toplam	2.297.648	1.341.348

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski: Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

31.03.2026	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Kredi Kartları	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (İlişkili olmayan)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (İlişkili olmayan)			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.509.550.002	1.081.048.835	–	9.612.118	45.117.710	–	6.219
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	–	–	–	–	–	–	–
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.509.550.002	1.081.048.835	–	9.612.118	45.117.710	–	6.219
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	–	–	–	–	–	–	–
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	–	–	–	–	–	–	–
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	–	–	–	–	–	–	–
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	–	–	–	–	–	–	–
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	–	–	–	–	–	–	–
- Değer düşüklüğü (-)	–	–	–	–	–	–	–

31.12.2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Kredi Kartları	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (İlişkili olmayan)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (İlişkili olmayan)			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.045.370.811	700.498.604	175.559.695	10.798.174	15.954.280	–	1.341
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	–	–	–	–	–	–	–
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.045.370.811	700.498.604	175.559.695	10.798.174	15.954.280	–	1.341
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	–	–	–	–	–	–	–
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	–	–	–	–	–	–	–
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	–	–	–	–	–	–	–
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	–	–	–	–	–	–	–
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	–	–	–	–	–	–	–
- Değer düşüklüğü (-)	–	–	–	–	–	–	–

TÜRK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31.03.2026						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.123.676.484	3.762.819.547	1.067.132.111	1.863.496.461	832.190.976	–
Finansal Borçlar	4.123.047.697	3.762.190.760	1.066.503.324	1.863.496.461	832.190.976	–
Diğer Finansal Yükümlülükler	628.787	628.787	628.787	–	–	–
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.540.342.233	359.158.090	359.158.090	–	–	–
Ticari Borçlar	1.181.184.143	–	–	–	–	–
Diğer Borçlar	359.158.090	359.158.090	359.158.090	–	–	–

31.12.2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.718.992.514	3.718.992.516	909.958.796	2.065.016.683	744.017.037	–
Finansal Borçlar	2.809.033.718	2.809.033.720	–	2.065.016.683	744.017.037	–
Diğer Finansal Yükümlülükler	909.958.796	909.958.796	909.958.796	–	–	–
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.540.342.233	359.158.090	359.158.090	–	–	–
Ticari Borçlar	1.181.184.143	–	–	–	–	–
Diğer Borçlar	359.158.090	359.158.090	359.158.090	–	–	–

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur Riski

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir;

31.03.2026	TL Karşılığı	USD	EUR
Parasal Finansal Varlıklar	42.470	10	825
Dönen Varlıklar	42.470	10	825
Toplam Varlıklar	42.470	10	825
Finansal Yükümlülükler	137.713.288	3.101.923	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	137.713.288	3.101.923	-
Toplam Yükümlülükler	137.713.288	3.101.923	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-137.670.818	-3.101.923	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-137.670.818	-3.101.913	825

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir;

31.12.2025	TL Karşılığı	USD	EUR
Parasal Finansal Varlıklar	69.010	525	925
Dönen Varlıklar	69.010	525	925
Toplam Varlıklar	69.010	525	925
Finansal Yükümlülükler	120.819.112	2.819.866	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	120.819.112	2.819.866	-
Toplam Yükümlülükler	120.819.112	2.819.866	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-120.750.101	-2.819.866	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-120.750.101	-2.819.341	925

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2026 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

	Kar/Zarar	
31.03.2026	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- USD Net varlık/yükümlülüğü	-13.771.283	13.771.283
2-USD riskinden korunan kısım (-)		-
3- USD net etki (1+2)	-13.771.283	13.771.283
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	4.201	-4.201
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		-
6- Euro net etki (4+5)	4.201	-4.201
TOPLAM (3+6+9)	-13.767.082	13.767.082

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2026 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası' ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

	Kar/Zarar	
31.12.2025	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- USD Net varlık/yükümlülüğü	-12.079.662	12.079.662
2-USD riskinden korunan kısım (-)		-
3- USD net etki (1+2)	-12.079.662	12.079.662
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	4.652	-4.652
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		-
6- Euro net etki (4+5)	4.652	-4.652
TOPLAM (3+6+9)	-12.075.010	12.075.010

Faiz Riski

Şirket'in faiz riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu		31.03.2026	31.12.2025
Sabit faizli finansal araçlar		4.125.066.967	3.721.024.315
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.390.483	2.031.801
	İtfa Edilmiş Maliyetinden Gösterilen Finansal Varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		4.123.676.484	3.718.992.514
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.