

İhlas Gazetecilik A.Ş.

01 Ocak – 30 Eylül 2026 Hesap Dönemine ait
Ara Dönem Finansal Tablolar ve
Seçilmiş Dipnotlar

Finansal Durum Tablosu	1-3
Kapsamlı Gelir Tablosu	4-5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7-8

Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Seçilmiş Dipnotlar

Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10
Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri	37
Not 4 – Borçlanmalar	38
Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar	39
Not 6 – Diğer Alacak ve Borçlar	40
Not 7 – Finansal Yatırımlar	41
Not 8 – Stoklar	41
Not 9 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	41
Not 10 – Maddi Duran Varlıklar	43
Not 11 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar	45
Not 12 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	47
Not 13 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	49
Not 14 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	51
Not 15 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	52
Not 16 – Hasılat	54
Not 17 – Niteliklerine Göre Giderler	54
Not 18 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	57
Not 19 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	58
Not 20 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	61
Not 21 – İlişkili Taraf Açıklamaları	61
Not 22 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	66
Not 23 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	74
Not 24 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	74

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla

Ara Dönem Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
	Notlar		
Dönen Varlıklar		2.073.414.780	1.948.304.126
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	29.075.200	42.007.158
Finansal Yatırımlar	7	2.451.550	208.883.959
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,21	91.994.821	75.491.312
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	851.048.535	823.722.843
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,21	708.184.835	550.627.965
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.367.888	5.448.997
Stoklar	8	332.976.940	208.994.937
Peşin Ödenmiş Giderler		18.090.233	28.324.530
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		21.893.746	1.562.815
Diğer Dönen Varlıklar	14	9.331.032	3.239.610
Duran Varlıklar		4.031.111.547	4.185.130.308
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	2.705.389	3.450.861
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		98.854.778	117.143.646
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.862.394.943	1.860.710.241
Maddi Duran Varlıklar	10	887.217.604	883.323.469
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	156.124.310	186.433.680
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	972.273.505	974.439.152
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
Diğer Duran Varlıklar	14	51.541.018	159.629.259
Toplam Varlıklar		6.104.526.327	6.133.434.434

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla

Ara Dönem Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		345.956.077	387.768.933
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	11.849.941	11.431.907
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	60.139.268	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,21	14.769.612	7.975.538
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	108.270.908	73.643.357
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	13	41.537.328	41.111.503
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,21	16.837.798	42.171.859
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	620.233	90.562
Ertelenmiş Gelirler		21.785.765	9.144.614
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	43.247.263
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	41.805.984	35.508.787
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	2.746.521	3.597.800
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	25.592.719	119.845.743
Uzun Vadeli Yükümlülükler		833.265.488	646.778.418
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	231.187.500	118.105.819
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	67.409.861	57.217.929
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	534.668.127	471.454.670

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla

Ara Dönem Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
	Notlar		
Özkaynaklar		4.925.304.762	5.098.887.083
Ödenmiş Sermaye	15	800.000.000	800.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	4.287.235.392	4.287.235.392
Geri Alınmış Paylar		-	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	15	12.188	12.188
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	15	168.317.502	168.317.502
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	15	(49.729.821)	(45.216.038)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	15	(5.371.751)	(4.552.681)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	25.111.137	533.529
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(132.020.417)	(395.001.907)
Net Dönem Karı/Zararı		(168.249.468)	287.559.098
Toplam Kaynaklar		6.104.526.327	6.133.434.434

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait**Ara Dönem Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	16	2.061.149.965	694.300.720	2.258.786.138	808.218.249
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.680.400.958)	(573.328.789)	(1.824.310.540)	(596.692.246)
Brüt Kar/Zarar		380.749.007	120.971.931	434.475.598	211.526.003
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(279.124.889)	(102.667.266)	(216.579.714)	(75.614.739)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(288.532.288)	(96.061.330)	(253.652.181)	(80.342.531)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	106.329.549	41.127.911	61.801.402	20.961.524
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(24.259.403)	(3.457.151)	(25.733.424)	(10.782.582)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(104.838.024)	(40.085.905)	311.681	65.747.675
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		189.931.299	86.194.234	1.980.877	154.195
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(84.451.196)	(6.806.454)	(8.353.809)	(7.329.656)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		(17.469.797)	(1.848.203)	(19.097.886)	(3.508.716)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		(16.827.718)	37.453.672	(25.159.137)	55.063.498
Finansman Gelirleri		188.046.729	66.340.528	159.305.104	59.191.847
Finansman Giderleri (-)		(98.907.693)	(24.709.761)	(144.325.110)	(49.130.695)
Net Parasal Pozisyon Kazanç/Kayıp		(175.842.733)	(29.534.658)	(132.098.705)	(47.485.422)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(103.531.415)	49.549.781	(142.277.848)	17.639.228
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gelir/Gideri		-	-	(11.988.476)	(11.988.476)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	19	(64.718.053)	(14.397.938)	(31.566.387)	(8.067.707)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(168.249.468)	35.151.843	(185.832.711)	(2.416.955)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-
Dönem Karı/Zararı	20	(168.249.468)	35.151.843	(185.832.711)	(2.416.955)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	(0,210)	0,044	(0,232)	(0,003)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait

Ara Dönem Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem Karı/Zararı	20	(168.249.468)	35.151.843	(185.832.711)	(2.416.955)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(5.332.853)	(6.163.011)	(9.811.701)	840.239
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları / Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(6.018.379)	(8.143.791)	(13.472.999)	461.938
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda		(819.070)	(55.170)	293.047	493.787
Sınıflandırılmayacak Paylar					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		1.504.596	2.035.950	3.368.251	(115.486)
Toplam Kapsamlı Gelir		(173.582.321)	28.988.832	(195.644.412)	(1.576.716)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait

Ara Dönem Özkaynak Değişim Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Birikmiş Kar/Zarar		Özkaynaklar
							Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
01 Ocak 2025		800.000.000	8.563.673.247	(3.361.675)	15.294	5.911.629	157.668.437	(27.313.220)	(4.359.783)	(4.862.891.841)	186.070.873	4.815.412.961
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	186.070.873	(186.070.873)	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	-	3.361.675	-	(3.361.675)	-	-	-	3.361.675	-	3.361.675
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	(8.325.821.090)	-	(12.806)	(2.441.109)	-	-	-	8.328.275.005	-	-
Dönem karı/zararı	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(185.832.711)	(185.832.711)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(10.104.748)	293.047	-	-	(9.811.701)
30 Eylül 2025		800.000.000	237.852.157	-	2.488	108.845	157.668.437	(37.417.968)	(4.066.736)	3.654.815.712	(185.832.711)	4.623.130.224
01 Ocak 2026		800.000.000	4.287.235.392	-	12.188	533.529	168.317.502	(45.216.038)	(4.552.681)	(395.001.907)	287.559.098	5.098.887.083
Transferler		-	-	-	-	24.577.608	-	-	-	262.981.490	(287.559.098)	-
Dönem karı/zararı	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(168.249.468)	(168.249.468)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(4.513.783)	(819.070)	-	-	(5.332.853)
30 Eylül 2026		800.000.000	4.287.235.392	-	12.188	25.111.137	168.317.502	(49.729.821)	(5.371.751)	(132.020.417)	(168.249.468)	4.925.304.762

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait**Ara Dönem Nakit Akış Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2025
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)	20	(168.249.468)	(185.832.711)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	87.714.686	107.059.068
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	5	70.982.635	14.751.989
Stok değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	8	(3.109.474)	1.109.167
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/iptali ile ilgili düzeltmeler		(19.086.249)	(10.902.142)
Dava ve/veya ceza karşılıkları/iptali ile ilgili düzeltmeler		(851.279)	422.956
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler		97.692.395	142.868.403
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		(187.750.128)	(158.490.356)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		17.469.797	19.097.886
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	19	64.718.053	31.566.387
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(210.615)	8.080.008
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler (parasal pozisyon kazanç kayıp düzeltmeleri dahil)		38.700.314	52.091.983
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış	5	(16.503.509)	(15.044.536)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış	5	(98.308.327)	75.802.130
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış	6	(157.556.870)	(248.339.212)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış	6	(2.173.419)	(5.454.035)
Stoklardaki azalışlar/artışlar ile ilgili düzeltmeler		(120.872.529)	(112.479.268)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		10.234.297	2.591.902
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış	5	6.794.074	24.278.223
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış	5	34.627.551	4.088.283
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış/azalış	13	425.825	4.757.193
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış	6	(25.334.061)	16.493.283
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış	6	529.671	(704.035)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış		12.641.151	297.312.327
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		101.996.819	16.496.670
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		(94.253.024)	407.836
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(9.519.062)	(15.375.224)
Vergi ödemeleri		(63.578.194)	(461.902)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları (A)		(422.828.940)	66.192.273

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait**Ara Dönem Nakit Akış Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2025
	Notlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		730.136	9.016.468
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(57.299.383)	(48.048.950)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.353.945)	(5.218.112)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.684.702)	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	206.432.409	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	28.038.462
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları (B)		145.824.515	(16.212.132)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Geri alınan payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	3.361.675
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		190.000.000	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(3.922.690)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(35.495.098)	(42.036.234)
Ödenen faiz		(40.471.024)	(121.602.656)
Alınan faiz		187.663.897	158.481.437
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları (C)		301.697.775	(5.718.468)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		24.693.350	44.261.673
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		41.826.505	27.023.537
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi (F)		(37.493.952)	(39.347.173)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E+F)	3	29.025.903	31.938.037

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İhlas Gazetecilik A.Ş. (“Şirket”)’in faaliyet konusu, günlük haftalık aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmak, basmak, yurt içinde ve yurt dışında yaymak, satmak, dağıtmak ve pazarlamaktır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 647 (2025: 634)’tür.

Şirket’in merkezi “Merkez Mahallesi 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/41, Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul” adresinde bulunmaktadır. Şirket’in baskı tesislerine ilişkin bilgiler ise şöyledir:

- Merkez Baskı Tesisi: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/41 B4, Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul
- Ankara Baskı Tesisi: Saracalar Mahallesi 57.Cadde No:21A Akyurt – Ankara
- Antalya Baskı Tesisi: Yenigöl Mah. Serik Cad.No:38 Altınova – Antalya
- İzmir Baskı Tesisi: Fatih Mahallesi 1199 Sokak No: 1/7 Sarnıç – Gaziemir / İzmir
- Adana Baskı Tesisi: Ceyhan Yolu Üzeri 4 Km. No:158 Yüreğir – Adana
- Trabzon Baskı Tesisi: Organize Sanayi Bölgesi Arsin – Trabzon
- Sefaköy Şubesi: Söğütlüçeşme Mahallesi Halkalı Caddesi No:249 Küçükçekmece / İstanbul

Şirket’in ortaklık yapısı şöyledir;

Ortak Adı/Unvanı	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı, %	Pay Tutarı, TL	Pay Oranı, %	Pay Tutarı, TL
İhlas Yayın Holding A.Ş.	30,91	247.314.081	30,91	247.314.081
Halka Açık Kısım	59,45	475.597.842	59,45	475.597.842
İhlas Holding A.Ş.	7,14	57.085.500	7,14	57.085.500
Ahmet Mücahid Ören	2,50	19.992.089	2,50	19.992.089
Diğer	0,00	10.488	0,00	10.488
		800.000.000		800.000.000
Sermaye düzeltme farkları		4.287.235.392		4.287.235.392
Toplam		5.087.235.392		5.087.235.392

Şirket’in ana ortağı İhlas Yayın Holding A.Ş. olup, İhlas Yayın Holding A.Ş.’nin nihai ortağı ise İhlas Holding A.Ş.’dir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in Yönetim Kurulu üye seçme imtiyazı ile Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı sağlayan paylarının (A grubu paylar) bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	H/N	Açıklama	Adet	Tutar
İhlas Yayın Holding A.Ş.	N	Nama	60.000.000	60.000.000
İhlas Holding A.Ş.	N	Nama	16.000.000	16.000.000
Ahmet Mücahid Ören	N	Nama	4.000.000	4.000.000

Şirket’in dolaylı ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur:

Adı/Unvanı	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
Halka Açık Kısım	94,53	756.232.313	94,53	756.232.313
Ahmet Mücahid Ören	5,02	40.193.823	5,02	40.193.823
Diğer	0,45	3.573.864	0,45	3.573.864
		800.000.000		800.000.000

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Şirket, finansal tablolar ve dipnotları, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermektedir:

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

a) Finansal durum tablosu (bilanço),

b) Kapsamlı gelir tablosu,

c) Özkaynak değişim tablosu,

(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

(ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları göz önüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülmektedir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmakta ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmaktadır.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket’in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır.

İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler dipnotta sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, taksonomiye uyum amaçlı önceki dönem peşin ödenmiş giderler içinde sınıflandırmış olduğu personel ve iş avanslarına ilişkin tutarı, cari dönemde diğer dönen varlıklar içinde, gider tahakkuklarına ilişkin tutarı, ertelenmiş gelirler içinde sınıflandırmış ve karşılaştırmalı bilgileri de yeniden sınıflandırmıştır. Bu durumun finansal performans ve net aktif üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve Kullanılan Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/TFRS uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve 16 Ocak 2025 tarihinde güncellenen “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Şirket finansal tabloları, TMS 29 gereğince bilanço tarihindeki satın alma gücü esasına göre sunmuştur. Yapılan düzeltme ve taşımalarından doğan farklar “Net Parasal Pozisyon Kazanç/Kayıp” hesabında raporlanmıştır. Şirket tarafından yapılan düzeltmelere ilişkin politikalar aşağıda belirtilmiştir:

- 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki parasal kalemlerde düzeltme yapılmamış olup, parasal olmayan kalemler işlem (veya tescil) tarihleri dikkate alınarak bilanço tarihindeki satın alma güçlerini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiştir.
- 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda net gerçekleşebilir veya geri kazanılabilir değerleri ile takip edilen parasal olmayan varlıklara ilişkin hesaplamalar düzeltilmiş değerler üzerinden yeniden yapılmıştır.
- Önceki döneme ait finansal tablolar, 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yer alan tüm gelir ve giderler, yeniden hesaplanan gelir ve giderler haricinde (geri kazanılabilir değer vb. gibi), işlem tarihleri dikkate alınarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Finansal tablolar ve dipnotlar, KGK’nın 23 Kasım 2023 tarihli duyurusu ve SPK’nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından aylık yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) kullanılarak düzeltilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Tarih	Birikimli Endeks ^(*)	Düzeltilme Katsayısı	Son 3 Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

(*) TÜİK tarafından yayınlanan endeks verilerinde baz yıl 2025 alınmış ve buna göre birikimli endeks hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır. Önceki dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket, TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

**Döviz Kurları
(TL/Döviz Birimi)**

Döviz Cinsi	30 Eylül 2026 31 Aralık 2025	
USD	48,9131	42,8623
AVRO	55,5103	50,4532
GBP	64,6329	57,8159
CHF	58,5349	54,2141
SEK	4,8764	4,6486

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Özkaynak Yöntemi

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir. TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardında yer alan hükümlerin uygulanması suretiyle ayrı bir değer düşüklüğü testine tabi tutulmaz. Bunun yerine, net yatırımda değer düşüklüğü olabileceğini göstermesi durumunda, net yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak, net yatırımın defter değerinin tamamı TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir.

İştirakin sermayesindeki payın azalması, ancak önemli etkinin ortadan kalkmadığı durumda, sadece daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan tutara ait pay uygun olduğu hallerde kar ya da zarara aktarılmaktadır. Satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Şirket'e düşen payları kapsamlı gelir tablosunda, satın alım sonrası iştirakin sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Şirket'e düşen payları da yatırımın defter değerinde yapılacak bir düzeltmeyle diğer kapsamlı gelirden raporlanır. Şirket'in iştirakin zararlarındaki payı iştirakteki yatırım tutarına eşit veya bundan fazla ise ve Şirket iştirak adına yükümlülükler üstlenmemiş veya iştirakin borçlarına garantör olmamış ise iştirak iz bedeli ile izlenir ve daha fazla zarar kaydedilmez.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket, iştirakteki yatırımın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren tarafsız kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirmektedir. Böyle bir durumda Şirket, değer düşüklüğünü iştirakin geri kazanılabilir değeriyle defter değeri arasındaki fark olarak hesaplar ve tutarı iştiraklerin kar veya zararındaki payların içinde gelir tablosuyla ilişkilendirir.

Şirket ve iştiraki arasındaki işlemlerden doğan kar ve zararlar var ise, Şirket'in finansal tablolarına ancak iştirakteki sahip olunan pay dışı yatırımcıların payı kadar yansıtılır.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan pay oranları gösterilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İhlas Haber Ajansı A.Ş. (*)	%16,4	%16,4

(*) Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulunda temsil edilme hakkı vasıtasıyla işletmenin finansal ve faaliyet politikalarının belirlenmesine katılım sağlanmaktadır.

İhlas Haber Ajansı A.Ş., haber ajanslığı ile iştigal etmektedir. İştirakin adresi; 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/21 34197 Yenibosna-İstanbul'dur.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2026 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları açıklamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS'lere ilişkin yıllık iyileştirmeler – Cilt 11

Bu iyileştirmeler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir. Yıllık iyileştirmeler aşağıdakileri kapsamaktadır:

- TFRS 1 - İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7 - Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7 - İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7 - Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9 - Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9 - İşlem fiyatı
- TFRS 10 - 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7 - Maliyet yöntemi

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış, fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini alacaktır. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler) ile TFRS 17 ile TFRS 9'un ilk uygulaması – karşılaştırmalı bilgiler

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde muhtemel etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar (Değişiklikler)

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 21 Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Değişiklikler)

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Şirket'in muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'de yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, "finansal gelirleri/giderleri" hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal/mamul ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Şirket, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, emsal faiz oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

TMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içermektedir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kapsamlı gelir tablosunda "satışların maliyeti" kalemine kaydedilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlı olup, "satışların maliyeti" kalemine kaydedilir. Şirket yönetimi bilanço tarihleri itibarıyla stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığına ve varsa tutarına ilişkin değerlendirme yapmaktadır. İlk madde ve malzemeler için yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, önemli finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Promosyon stokları

Promosyon stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve değer düşüklüğüne uğradıysa, tutarına ilişkin değerlendirme Şirket yönetimi tarafından yapılmaktadır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli (önemli vade farkları hariç) ile ölçülür. Müteakip maliyetler bu varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik yararların Şirket'e aktarılmasının muhtemel olması ve ilgili varlığın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda kayıtlı değerine dahil edilir veya uygunsa, ayrı bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur. Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maliyet modeliyle izlenen varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yeniden değerlendirme modeliyle izlenen varlıklar; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki bağımsız uzman(lar) tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Şirket, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilip özkaynaklarda “maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları” altında muhasebeleştirilir. Aynı varlığın değerindeki azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilip özkaynak hesap grubundaki “maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları” hesabından düşülür ve bundan sonraki azalmalar ise kapsamlı gelir tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Şirket’in işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, TMS 2 “Stoklar” ve TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	1-26	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	2-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-23	Doğrusal
Özel maliyetler	2-20	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (bilgisayar yazılımları)	3-15	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları kapsamlı gelir tablosunda faaliyet giderleri ve satışların maliyeti kalemlerine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, marka ve diğer maddi olmayan kalemleri (bilgisayar yazılımlarını) temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, kapsamlı gelir tablosunda faaliyet giderlerine kaydedilmektedir.

Her raporlama döneminde, varlıkların hurda değeri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Bir varlığın geri kazanılabilir değerinin maliyet değerinden daha düşük olduğuna ilişkin gösterge ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilmektedir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilmektedir. Değer düşüklük zararları ise, öncelikli olarak önceki dönemlerden oluşmuş değer artışı varsa özkaynaklar hesabından düşülmekte, değer artışından daha fazla değer düşüklüğü oluşmuşsa “yatırım faaliyetlerinden giderler” kalemine kaydedilmektedir.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılırken bazı varlıkların “ikinci el piyasa değerleri”, ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise “amorti olmuş yenileme maliyetleri” dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır. Net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklük testi yapılmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Sınırsız faydalı ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Şirket’in 2000 yılında satın alıp, çıkardığı gazetenin markası olarak kullandığı “Türkiye” markası, işletmenin sürekliliği gereği sınırsız faydalı ömre sahip olarak değerlendirilmiş olup, itfaya tabi tutulmamaktadır. Sınırsız faydalı ömre sahip varlıkların geri kazanılabilir değerlerinin belirlenmesinde satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ve kullanım değerlerinden yüksek olanı esas alınır. Ancak bu yöntemlerden birinin güvenilir olmaması veya belirlenememesi halinde tek yöntem de geri kazanılabilir değerlerin tespitinde kullanılabilir. Değer düşüklük karşılıkları/iptalleri “yatırım faaliyetlerinden giderler/gelirler” kalemine kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanımından çekildiğinde ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır. Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” kalemlerine yansıtılır. Yeniden değerlendirilmiş varlıklar elden çıkartıldığında, “maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları” hesabına dahil edilmiş olan ilgili tutarlar “geçmiş yıllar karları/zararları”na aktarılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerin tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer artışlarını/azalışlarını kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” kalemi ile ilişkilendirmiştir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosunda tablosuna “yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” kalemine dahil edilir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar maddi duran varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular. Değişikliğin gerçekleştiği tarihte oluşan gerçeğe uygun değer ile maliyet değeri arasındaki fark, “maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları” adı altında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden giderler” kalemine kaydedilir. Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden gelirler” kalemine kaydedilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket’in vergi gideri/geliri, cari vergi giderinin ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunulması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Satın alım yoluyla elde edilen 'Türkiye' markası sınırsız faydalı ömürlü maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Marka vergi mevzuatına göre itfaya tabi olduğundan ortaya çıkan geçici fark için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama

Şirket, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devredildiğini öngören kiralamaları, finansal kiralama olarak sınırlandırır. Şirket aşağıdaki durumların birini veya birden fazlasını kapsayan kiralamaları finansal kiralama olarak sınıflandırmaktadır:

- Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresinin sonuna kadar kiracıya devredilmesinin öngörülmesi,
- Dayanak varlığın opsiyonun kullanılabilir hale geldiği tarihteki gerçeğe uygun değerinden yeterince düşük olması beklenen bir fiyattan satın alma opsiyonunun olması,
- Dayanak varlığın mülkiyetinin devri olmasa dahi, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsaması,
- Kiralama sözleşmesinin başlama tarihinde, kira ödemelerinin bugünkü değerinin, dayanak varlığın gerçeğe uygun değerinin tamamına yakınına oluşturması,
- Dayanak varlığın, üzerinde büyük değişiklikler yapılmadığı sürece yalnızca kiracı tarafından kullanılabilecek özel bir yapıda olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün faizi ve kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde artırır veya azaltır.

Kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilmekte ve ödendikçe azaltılmaktadır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kapsamlı gelir tablosunda faiz gideri olarak giderleştirilmektedir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

Kiracı olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

Şirket, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayırırken TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarının hesaplamak için TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük

Şirket, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilmektedir. Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Şirket, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Şirket, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Şirket, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

Kiralayan olarak

Kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Şirket, finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirden raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirden raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, ticari amaçlı olarak elde tutulmakta olup, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Bu finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Şirket, raporlama dönemi sonunda yükümlülüğün ödenmesini en az on iki ay ertelemeye ilişkin bir hakka sahipse yükümlülüğü uzun vadeli olarak sınıflandırır.

Finansal araçlarda değer düşüklüğü

Şirket, TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre "beklenen kredi zararları modeli" kullanarak değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Şirket, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtacak şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Şirket, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Şirket’in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelinin “Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun ve Türk İş Kanunu” uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti (basın personeli için en az 5 yıllık hizmet) tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede Şirket, İş Kanunu ve 5953 sayılı Kanun’a tabi tüm personelinin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 13’te açıklanmıştır. İş Kanunu’na göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklediği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar (örneğin verilen veya alınan teminat, rehin ve ipotekler) finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sermaye ve Pay Başına Kazanç

Adi hisse senetleri, özkaynaklarda sınıflandırılır. Pay başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmada basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Hasılat

Hasılat, Şirket'in müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Şirket sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında finansal tablolarına almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması,
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Şirket, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Eğer Şirket tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre “esas faaliyetlerden diğer gelirler” olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Reklam geliri

Reklam gelirleri reklamların yayınlandığı tarih dikkate alınarak tahakkuk esasına ve dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Reklamdan doğan gelir, ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır.

Gazete satış geliri

Gazete satış gelirleri dağıtım şirketi tarafından gazetelerin bayilere sevk edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Gazete satış iadeleri geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde karşılık ayrılmasıyla satışın gerçekleştiği tarih itibarıyla kaydedilmektedir.

Temettü

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve “esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler” kalemi altında gösterilir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler ilgili dipnotta sunulmuştur.

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi, kur ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

Kredi riski

Şirket'in kredi riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket’in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri ilgili dipnotta açıklanmıştır. TL’nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in para birimi Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde toplam kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları toplam kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar” standardı hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotta açıklamaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet sonuçları, Şirket genelinde tek bir faaliyet bölümü olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve kaynak dağıtım kararları bu düzeyde alınmaktadır. Bu nedenle raporlanabilir bölüm bulunmamaktadır.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 19	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 5	Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
Not 8	Stoklar değer düşüklük karşılığı
Not 10, 11	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 13	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 12	Dava karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	468.373	472.283
Vadesiz mevduatlar	426.381	1.658.836
Vadeli mevduatlar	9.233.658	30.302.816
Diğer nakit benzerleri	18.946.788	9.573.223
Toplam	29.075.200	42.007.158

Şirket'in TL cinsinden vadeli mevduatları için faiz oranı %30 ile %36 (2025: %28-%38) aralığındadır.

Nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Toplam nakit ve nakit benzerleri	29.075.200	32.249.226
Faiz tahakkukları (-)	(49.297)	(311.189)
Toplam	29.025.903	31.938.037

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 4 – Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar (uzun vadenin kısa vadeli kısımları dahil):

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	60.139.268	-
Kiralama sözleşmelerinden yükümlülükler	11.849.941	11.431.907
Toplam	71.989.209	11.431.907

Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	145.435.760	-
Kiralama sözleşmelerinden yükümlülükler	85.751.740	118.105.819
Toplam	231.187.500	118.105.819

Banka kredileri

Kredilerin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı		Vade	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
		Min.	Mak.		TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	%45	%46	3 aya kadar	12.193.868	-
	TL	%45	%46	3 ile 12 ay arası	47.945.400	-
Toplam					60.139.268	-
Uzun vadeli krediler	TL	%45	%46	1 ile 5 yıl arası	145.435.760	-
Toplam					145.435.760	-

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kiralama sözleşmelerinden borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama sözleşmelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Vade	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
		TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
TL	3 aya kadar	2.598.092	2.506.438
TL	3 ile 12 ay arası	9.251.849	8.925.469
Toplam		11.849.941	11.431.907
TL	1 ile 5 yıl arası	85.751.740	118.105.819
Toplam		85.751.740	118.105.819

Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	91.994.821	75.491.312
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	668.523.495	649.788.042
Vadeli çekler ve alacak senetleri	233.644.506	276.905.793
Şüpheli ticari alacaklar	198.732.533	140.547.624
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(69.614.029)	(103.151.911)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(180.237.970)	(140.366.705)
Toplam	943.043.356	899.214.155

Ticari alacaklar için ayrılan karşılıkları ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı itibarıyla bakiye	(140.366.705)	(149.575.518)
Dönem içi gider/iptal edilen gider	(70.982.635)	(14.751.989)
Net parasal pozisyon kazanç/kayıp	31.111.370	31.509.885
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(180.237.970)	(132.817.622)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar	14.769.612	7.975.538
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Satıcılar	125.015.404	89.486.175
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(16.744.496)	(15.842.818)
Toplam	123.040.520	81.618.895

Not 6 – Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	708.184.835	550.627.965
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	8.364.888	5.412.945
Personelden alacaklar	3.000	36.052
Diğer	-	-
Toplam	716.552.723	556.076.962

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2.705.389	3.450.861
Toplam	2.705.389	3.450.861

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar	16.837.798	42.171.859
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Diğer	620.233	90.562
Toplam	17.458.031	42.262.421

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 7 – Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları	2.451.550	208.883.959
Toplam	2.451.550	208.883.959

Not 8 – Stoklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	234.649.312	209.302.201
Yarı mamuller-üretim	17.123.376	5.635.450
Mamuller	80.542.237	4.533.305
Emtia	3.902.731	3.309.023
Diğer stoklar	1.461.567	1.434.190
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.702.283)	(15.219.232)
Toplam	332.976.940	208.994.937

Stoklar için ayrılan karşılıkla ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı itibarıyla bakiye	(15.219.232)	(28.639.495)
Dönem içi gider/iptal edilen gider	3.109.474	(1.109.167)
Parasal pozisyon kazanç/kayıp	7.407.475	20.011.575
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(4.702.283)	(9.737.087)

Not 9 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareketler aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
1 Ocak tarihi itibarıyla	1.860.710.241	2.102.543.835
Girişler	1.684.702	-
Çıkışlar	-	-
Değer artışları/azalışları	-	-
Net kayıtlı değer	1.862.394.943	2.102.543.835

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket dışı taraflarca kullanılan bina ve arsalardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, özellikle varlık kapsamında olmadığından, yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 10 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak - 30 Eylül 2026

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	265.242.151	211.052.136	1.495.538.278	45.279.618	62.845.365	75.934.931	2.155.892.479
Birikmiş amortisman	-	(64.406.923)	(1.116.802.691)	(19.878.391)	(36.649.775)	(34.831.230)	(1.272.569.010)
Net kayıtlı değer	265.242.151	146.645.213	378.735.587	25.401.227	26.195.590	41.103.701	883.323.469
Dönem başı net kayıtlı değer	265.242.151	146.645.213	378.735.587	25.401.227	26.195.590	41.103.701	883.323.469
Girişler	-	-	40.162.426	3.140.848	12.864.360	1.131.749	57.299.383
Çıkışlar	-	-	(301.534)	-	(217.987)	-	(519.521)
Değer artışları/azalışları	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(2.819.435)	(34.795.344)	(4.694.974)	(6.116.044)	(4.459.930)	(52.885.727)
Dönem sonu net kayıtlı değer	265.242.151	143.825.778	383.801.135	23.847.101	32.725.919	37.775.520	887.217.604
30 Eylül 2026 itibarıyla							
Maliyet	265.242.151	211.400.224	1.480.676.999	46.360.392	74.984.605	77.066.680	2.155.731.051
Birikmiş amortisman	-	(67.574.446)	(1.096.875.864)	(22.513.291)	(42.258.686)	(39.291.160)	(1.268.513.447)
Net kayıtlı değer	265.242.151	143.825.778	383.801.135	23.847.101	32.725.919	37.775.520	887.217.604

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

01 Ocak - 30 Eylül 2025

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	258.772.835	192.275.978	1.473.955.596	44.440.363	57.393.744	75.013.312	2.101.851.828
Birikmiş amortisman	-	(52.267.993)	(1.080.731.530)	(20.593.150)	(29.107.544)	(28.925.475)	(1.211.625.692)
Net kayıtlı değer	258.772.835	140.007.985	393.224.066	23.847.213	28.286.200	46.087.837	890.226.136
Dönem başı net kayıtlı değer	258.772.835	140.007.985	393.224.066	23.847.213	28.286.200	46.087.837	890.226.136
Girişler	-	-	29.096.847	13.712.135	4.332.042	907.926	48.048.950
Çıkışlar	-	-	(10.712.131)	(7.050.636)	-	-	(17.762.767)
Değer artışları/azalışları	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(2.884.141)	(34.849.412)	(6.403.851)	(5.682.320)	(4.427.426)	(54.247.150)
Dönem sonu net kayıtlı değer	258.772.835	137.123.844	376.759.370	24.104.861	26.935.922	42.568.337	866.265.169
30 Eylül 2025 itibarıyla							
Maliyet	258.772.835	192.275.978	1.482.485.979	42.508.144	61.725.786	75.921.238	2.113.689.960
Birikmiş amortisman	-	(55.152.134)	(1.105.726.609)	(18.403.283)	(34.789.864)	(33.352.901)	(1.247.424.791)
Net kayıtlı değer	258.772.835	137.123.844	376.759.370	24.104.861	26.935.922	42.568.337	866.265.169

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlıkları:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Gayrimenkuller	147.269.399	169.617.994
Taşıtlar	8.854.911	15.749.133
Toplam	156.124.310	185.367.127

Ayrıca, Şirket TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde, bu kiralamalardan 30.309.367 TL (2025: 48.265.407 TL) değerinde amortisman gideri ve 28.390.182 TL (2025: 21.265.748 TL) faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

Not 11 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan diğer duran varlıklar; yazılım ve programların yer aldığı diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmakta olup hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	Marka	Diğer	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla			
Maliyet	957.476.961	44.059.194	1.001.536.155
Birikmiş itfa payları	-	(27.097.003)	(27.097.003)
Net kayıtlı değer	957.476.961	16.962.191	974.439.152
Dönem başı net kayıtlı değer	957.476.961	16.962.191	974.439.152
Girişler	-	2.353.945	2.353.945
Çıkışlar	-	-	-
Değer artışları/azalışları	-	-	-
Cari dönem itfa payları	-	(4.519.592)	(4.519.592)
Dönem sonu net kayıtlı değer	957.476.961	14.796.544	972.273.505
30 Eylül 2026 itibarıyla			
Maliyet	957.476.961	46.413.139	1.003.890.100
Birikmiş itfa payları	-	(31.616.595)	(31.616.595)
Net kayıtlı değer	957.476.961	14.796.544	972.273.505

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Marka	Diğer	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla			
Maliyet	928.728.929	37.240.180	965.969.109
Birikmiş itfa payları	-	(20.937.603)	(20.937.603)
Net kayıtlı değer	928.728.929	16.302.577	945.031.506
Dönem başı net kayıtlı değer	928.728.929	16.302.577	945.031.506
Girişler	-	5.218.112	5.218.112
Çıkışlar	-	-	-
Değer artışları/azalışları	-	-	-
Cari dönem itfa payları	-	(4.546.511)	(4.546.511)
Dönem sonu net kayıtlı değer	928.728.929	16.974.178	945.703.107
30 Eylül 2025 itibarıyla			
Maliyet	928.728.929	42.458.292	971.187.221
Birikmiş itfa payları	-	(25.484.114)	(25.484.114)
Net kayıtlı değer	928.728.929	16.974.178	945.703.107

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 12 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Şirket tarafından verilen taahhüt, teminat, rehin ve ipotekler:

Şirket'in teminat, rehin, ipotek ve kefalet ile taahhüt ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (30 Eylül 2026)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	150.000	-	425.877.994	433.214.959
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Nihai Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	150.000	-	425.877.994	433.214.959
Şirket'in Özkaynak Toplamı				4.925.304.762
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				%0

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (31 Aralık 2025)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	150.000	-	45.286.489	53.279.272
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Nihai Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	150.000	-	45.286.489	53.279.272
Şirket'in Özkaynak Toplamı				5.098.887.083
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				%0

Yukarıdaki TRİK tablosunda sunulan koşullu varlık, yükümlülük ve taahhütlere ilişkin açıklamasına ihtiyaç duyulan detaylar aşağıdaki gibidir:

Şirket'in gayrimenkulleri üzerinde 400.000.000 TL ipotek bulunmaktadır (2025: Yoktur).

Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava tazminatları karşılığı	2.746.521	3.597.800
Toplam	2.746.521	3.597.800

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler:

	Tutar (TL)
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	46.670.947
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	4.201.158
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	291.470
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	2.996.620

Şirket, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayrılmıştır.

Şirket, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden davalarının 2.746.521 TL'lik kısmına karşılık ayırmıştır.

Not 13 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	26.114.893	27.021.185
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	15.422.435	14.090.318
Toplam	41.537.328	41.111.503

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılıkları	41.805.984	35.508.787
Toplam	41.805.984	35.508.787

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	67.409.861	57.217.929
Toplam	67.409.861	57.217.929

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşit olup, bu miktar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, tam 73.730 TL (2025: 53.919 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Diğer taraftan "Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanunu'na göre şirket bu kanuna tabi ve gazetecilik mesleğinde en az 5 yıl çalışmış her personeline herhangi bir sebep dolayısıyla iş akdinin feshi halinde kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat çalışılan her sene için 30 günlük ücret tutarı ile sınırlandırılmıştır. Basın personeli için hesaplanan kıdem tazminatında tavan uygulaması bulunmamaktadır.

Basın, yayın, ambalaj ve matbaa işlerinde çalışanların erken emeklilik hakkı 1 Ekim 2008 tarihinden itibaren kaldırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
İskonto oranı	%20,43	%19,74
Ortalama kıdem tazminatı yükümlülüğü		
ödenmeme oranı	%32	%32

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan tam 73.730 TL tavan tutarı (1 Temmuz 2025: 53.919 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla bakiye	57.217.929	32.651.458
Aktüeryal kazanç/kayıp	6.018.379	13.472.999
Ödemeler	(9.519.062)	(15.375.224)
Cari dönem karşılık tutarı	25.383.446	18.766.359
Net parasal pozisyon kazanç/kayıp	(11.690.831)	(8.429.331)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	67.409.861	41.086.261

Not 14 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
KDV alacakları	6.634.104	11.895
İş ve personel avansları	2.696.928	3.227.715
Toplam	9.331.032	3.239.610

Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hasılat paylaşımı kapsamında inşaat faaliyetleri ^(*)	51.541.018	159.629.259
Toplam	51.541.018	159.629.259

^(*) İstanbul ili, Avcılar ilçesi, Firuzköy Mahallesinde, 636 Ada, 3-4-5 Parsellerde bulunan toplam 18.541 m² yüzölçümlü arsa üzerinde İhlas Holding A.Ş. tarafından inşa edilen konut ve işyerinden oluşan Bizimevler markalı inşaat projesi yapılmak üzere bir hasılat paylaşım sözleşmesi imzalanmıştır.

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	24.485.502	117.078.315
Diğer	1.107.217	2.767.428
Toplam	25.592.719	119.845.743

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 15 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 800.000.000 TL ve beheri 1 TL olan 800.000.000 adet paydan oluşmaktadır (2025: 800.000.000 TL, beheri 1 TL olan 800.000.000 adet pay).

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı, %	Pay Tutarı, TL	Pay Oranı, %	Pay Tutarı, TL
İhlas Yayın Holding A.Ş.	30,91	247.314.081	30,91	247.314.081
Halka Açık Kısım	59,45	475.597.842	59,45	475.597.842
İhlas Holding A.Ş.	7,14	57.085.500	7,14	57.085.500
Ahmet Mücahid Ören	2,50	19.992.089	2,50	19.992.089
Diğer	0,00	10.488	0,00	10.488
		800.000.000		800.000.000
Sermaye düzeltme farkları		4.287.235.392		4.287.235.392
Toplam		5.087.235.392		5.087.235.392

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler:

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/azalışları

Maddi duran varlıklar değer artış fonu, Şirket'in maddi duran varlıklar ile önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş olanlardan yatırım amaçlı gayrimenkule transfer edilenlerin ilk transfer esnasında oluşan gerçeğe uygun değerlerinin maliyet değerlerine göre değişimleri nedeniyle oluşmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden sunulmaktadır. Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan 168.317.502 TL tutarındaki değer artış fonu özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (2025: 168.317.502 TL).

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları:

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlarından kaynaklanmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulmaktadır. Aktüeryal varsayımlardan dolayı ortaya çıkan yeniden ölçüm kazanç/kayıbı 49.729.821 TL olup, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (2025: 45.216.038 TL).

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar

Şirket'in iştiraklerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ve kar/zararda sınıflandırılmayacak olan paylardan payına isabet eden tutardan oluşmakta olup, bu tutar 5.371.751 TL'dir (2025: 4.552.681 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Birinci tertip yasal yedek akçe, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar yıllık kârın %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedek akçe, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	25.111.137	533.529
Toplam	25.111.137	533.529

Paylara ilişkin primler/iskontolar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	12.188	12.188
Toplam	12.188	12.188

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 16 – Hasılat

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	2.074.183.776	703.676.961	2.276.185.538	816.110.556
Yurtdışı satışlar	37.869.439	6.396.491	38.864.922	8.433.954
Satış indirimleri (-)	(50.903.250)	(15.772.732)	(56.264.322)	(16.326.261)
Toplam	2.061.149.965	694.300.720	2.258.786.138	808.218.249

Not 17 – Niteliklerine Göre Giderler

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	(1.680.400.958)	(573.328.789)	(1.824.310.540)	(596.692.246)
Faaliyet giderleri				
Genel yönetim				
giderleri	(279.124.889)	(102.667.266)	(216.579.714)	(75.614.739)
Pazarlama				
giderleri	(288.532.288)	(96.061.330)	(253.652.181)	(80.342.531)
Toplam	(2.248.058.135)	(772.057.385)	(2.294.542.435)	(752.649.516)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Satışların maliyeti:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	(771.640.017)	(286.934.851)	(965.167.418)	(348.877.442)
Personel giderleri	(507.403.789)	(163.410.537)	(470.240.303)	(141.156.618)
Amortisman ve itfa giderleri	(65.104.711)	(20.827.103)	(83.114.820)	(29.228.573)
Satılan ticari mal maliyeti	(52.732.598)	(19.897.020)	(74.080.990)	(16.411.581)
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	(45.074.382)	(18.098.596)	(52.511.318)	(20.215.793)
Güvenlik, temizlik, sağlık ve mutfak giderleri	(57.351.472)	(19.212.720)	(52.843.521)	(16.833.946)
Nakliye, dağıtım ve taşıma giderleri	(35.772.726)	(10.742.000)	(24.827.985)	(9.193.552)
Yakıt ve ulaştırma giderleri	(23.171.868)	(8.648.504)	(34.703.914)	(11.448.346)
Diğer	(122.149.395)	(25.557.458)	(66.820.271)	(3.326.395)
Toplam	(1.680.400.958)	(573.328.789)	(1.824.310.540)	(596.692.246)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Genel yönetim giderleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(74.516.831)	(36.831.678)	(17.558.799)	(7.892.301)
Personel giderleri	(69.539.712)	(20.277.309)	(78.761.964)	(22.724.304)
Vergi, resim ve harçlar, tapu, aidat, noter ve mahkeme masrafları	(6.422.218)	(898.420)	(4.168.504)	(1.894.947)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(12.479.014)	(5.051.683)	(12.284.245)	(3.936.746)
Amortisman ve itfa giderleri	(22.609.975)	(7.343.085)	(23.944.248)	(10.067.844)
Bakım ve sigorta giderleri	(2.880.176)	(752.737)	(2.219.411)	(584.366)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(5.225.698)	(2.274.730)	(8.705.863)	(3.507.118)
Yönetim hizmeti gider payı	(34.323.475)	(12.397.078)	(39.649.402)	(15.341.644)
Diğer ^(*)	(51.127.790)	(16.840.546)	(29.287.278)	(9.665.469)
Toplam	(279.124.889)	(102.667.266)	(216.579.714)	(75.614.739)

^(*) Vergi ve trafik cezaları, yansıtma faturaları ve diğer giderleri içermektedir

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(44.741.836)	(15.993.880)	(36.040.761)	(10.794.319)
Reklam ve ilan giderleri	(64.745.756)	(19.594.552)	(47.198.633)	(14.798.224)
İlan komisyon ve prim giderleri	(576.518)	(230.330)	(510.157)	(226.065)
Dağıtım ve nakliye giderleri	(151.168.087)	(50.715.717)	(139.097.026)	(43.208.579)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(5.050.578)	(1.722.331)	(4.371.060)	(1.463.585)
Promosyon giderleri	(20.093.313)	(6.483.391)	(25.201.905)	(9.278.598)
Diğer	(2.156.200)	(1.321.129)	(1.232.639)	(573.161)
Toplam	(288.532.288)	(96.061.330)	(253.652.181)	(80.342.531)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Personel giderlerinin nitelikleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Brüt ücret giderleri	(466.059.442)	(148.090.062)	(449.062.010)	(138.853.190)
Sosyal güvenlik kesintileri	(109.529.907)	(34.908.422)	(102.226.040)	(31.549.898)
Diğer giderler (kıdem, ihbar, huzur hakkı vb.)	(46.095.988)	(16.683.242)	(33.754.978)	(4.272.153)
Toplam	(621.685.337)	(199.681.726)	(585.043.028)	(174.675.241)

Amortisman giderlerinin nitelikleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	(65.104.711)	(20.827.103)	(83.114.820)	(29.228.573)
Faaliyet gideri	(22.609.975)	(7.343.085)	(23.944.248)	(10.067.844)
Toplam	(87.714.686)	(28.170.188)	(107.059.068)	(39.296.417)

Not 18 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler**Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Vade farkı gelirleri ^(*)	61.064.290	23.454.732	30.780.456	9.745.494
Kira gelirleri	36.146.575	11.352.944	19.502.057	5.977.572
Konusu kalmayan karşılıklar	3.684.424	3.664.343	2.806.810	2.752.937
Kur farkı gelirleri ^(*)	4.974.003	2.538.998	7.793.770	2.269.617
Diğer	460.257	116.894	918.309	215.904
Toplam	106.329.549	41.127.911	61.801.402	20.961.524

^(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Vade farkı giderleri ^(*)	(20.687.814)	(1.567.890)	(17.515.568)	(7.555.163)
Kur farkı giderleri ^(*)	(2.958.140)	(1.889.261)	(5.192.237)	(1.737.277)
Diğer	(613.449)	-	(3.025.619)	(1.490.142)
Toplam	(24.259.403)	(3.457.151)	(25.733.424)	(10.782.582)

^(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

Not 19 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari dönem vergi varlık ve yükümlülükleri:

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi ödemektedirler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin (Temmuz 2023 tarihinden önce iktisap edilenler için) %25'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Vergi giderlerinin ana bileşenleri:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergi karşılıkları	-	43.247.263
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-	-
Toplam	-	43.247.263

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Cari dönem				
kurumlar vergisi	-	-	(11.988.476)	(11.988.476)
Ertelenmiş vergi				
geliri/(gideri)	(64.718.053)	(14.397.938)	(31.566.387)	(8.067.707)
Toplam	(64.718.053)	(14.397.938)	(43.554.863)	(20.056.183)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı, bilanço tarihi itibarıyla %25'dir (2025: %25). 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde yasal kayıtlarda enflasyon düzeltmesi yapılmamakta olup ertelenmiş vergi hesaplamasında vergi değerleri buna göre dikkate alınmaktadır. KVK md. 32/C uyarınca hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamaz

Birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıda sunulmuştur:

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(2.723.508.878)	(2.558.540.733)	(680.877.220)	(639.635.185)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	102.237.238	76.414.629	25.559.310	19.103.658
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.702.283	15.219.233	1.175.571	3.804.808
Şüpheli alacak karşılığı	133.225.000	111.017.441	33.306.250	27.754.361
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	28.139.274	60.525.112	7.034.819	15.131.278
Dava karşılıkları	2.746.521	3.597.800	686.631	899.450
İndirilmemiş mali zararlar ve diğer geçici farklar	313.786.059	405.947.844	78.446.512	101.486.960
Toplam	(2.138.672.503)	(1.885.818.674)	(534.668.127)	(471.454.670)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi gideri/geliri ve diğer kapsamlı gelir tablosu:

	Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(41.242.035)	2.131.619
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	6.455.652	6.088.126
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.629.237)	(4.725.603)
Şüpheli alacak karşılığı	5.551.889	(2.452.777)
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	(8.096.459)	3.126.208
Dava karşılıkları	(212.819)	105.739
İndirilmemiş mali zararlar ve diğer geçici farklar	(23.040.448)	(32.471.448)
Toplam	(63.213.457)	(28.198.136)

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla bakiye	(471.454.670)	(584.792.587)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(64.718.053)	(31.566.387)
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.504.596	3.368.251
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(534.668.127)	(612.990.723)

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Not 20 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Şirket'in payların ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):				
Net dönem karı/(zararı)	(168.249.468)	35.151.843	(185.832.711)	(2.416.955)
Beheri 1 TL olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	800.000.000	800.000.000	800.000.000	800.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp) (TL)	(0,210)	0,044	(0,232)	(0,003)

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi pay senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (2025: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (2025: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (2025: Yoktur).

Not 21 – İlişkili Taraf Açıklamaları

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

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	108.086	6.067
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	-	1.321.710
Net Tech Bilişim ve Siber Güvenlik A.Ş.	91.031.625	73.905.397
Diğer	855.110	258.138
Toplam	91.994.821	75.491.312

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	3.332.334	3.796.108
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	9.500.465	2.930.428
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	1.769.704	802.375
Diğer	167.109	446.627
Toplam	14.769.612	7.975.538

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İhlas Holding A.Ş.	4.524.649	76.760.325
İhlas Yayın Holding A.Ş.	104.995.168	-
TGRT Haber TV A.Ş.	373.414.743	281.264.122
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	225.250.275	192.603.518
Toplam	708.184.835	550.627.965

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	16.837.798	37.482.652
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	4.689.207
Toplam	16.837.798	42.171.859

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Hizmet ve reklam satışı:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	5.163.436	1.664.007	5.134.242	1.581.204
İhlas Holding A.Ş.	4.164.552	1.075.764	6.005.454	2.476.549
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	116.389	26.457	139.965	14.896
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	46.212.252	10.980.986	58.239.085	15.608.009
TGRT Haber TV A.Ş.	3.323.884	1.121.041	3.359.674	1.355.120
İhlas Pazarlama A.Ş.	2.332.697	619.362	2.512.620	735.328
Diğer	3.918.717	235.882	7.312.200	778.938
Toplam	65.231.927	15.723.499	82.703.240	22.550.044

Hizmet ve reklam alışı:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Holding A.Ş.	30.238.945	12.340.098	36.490.801	15.149.984
İhlas Yayın Holding A.Ş.	34.323.475	12.397.078	39.649.402	15.341.644
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	27.149.516	10.143.881	27.203.829	9.166.981
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	41.672.802	16.114.767	24.745.207	15.025.874
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	1.958.949	830.817	1.893.275	645.163
TGRT Haber TV A.Ş.	48.052.657	15.301.129	39.355.605	11.384.563
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	12.374.431	3.767.741	5.482.487	2.935.694
Diğer	5.993.955	1.393.479	1.344.158	514.159
Toplam	201.764.730	72.288.990	176.164.764	70.164.062

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

c) Şirket'in ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz (vade farkı hariç), kira ve diğer gelir/giderler:

Faiz gelirleri (reeskont hariç):

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Yayın Holding A.Ş.	11.821.607	6.620.043	5.554.536	361.779
Net Tech Bilişim ve Siber Güvenlik A.Ş.	20.642.035	9.110.723	18.375.076	6.256.138
İhlas Holding A.Ş.	447.164	210.014	3.060.877	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	280.730	280.730	120.626	54.134
TGRT Haber TV A.Ş.	82.632.882	37.824.054	37.192.909	17.347.945
Dijital Varlıklar				
Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	48.278.427	20.572.612	40.844.464	16.164.032
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	25.800.760	-	63.616.491	22.487.133
Diğer	130.134	68.548	213.469	40.749
Toplam	190.033.739	74.686.724	168.978.448	62.711.910

Faiz giderleri (reeskont hariç):

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	34.750.581	2.273.531	99.450.639	34.218.600
Diğer	1.250.297	855.575	2.143.796	399.206
Toplam	36.000.878	3.129.106	101.594.435	34.617.806

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kira gelirleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Holding A.Ş.	22.668.515	7.119.745	12.722.682	3.790.585
TGRT Haber TV A.Ş.	3.812.794	1.197.525	1.930.525	575.178
Net Tech Bilişim ve Siber Güvenlik A.Ş.	3.459.964	1.086.707	1.648.404	491.124
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	1.313.177	412.443	749.921	223.431
İhlas Yayın Holding A.Ş.	1.084.390	340.586	617.766	184.057
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	1.181.966	371.232	598.321	178.262
Diğer	1.882.173	604.873	168.279	43.608
Toplam	35.402.979	11.133.111	18.435.898	5.486.245

Kira giderleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	13.023.101	4.090.305	7.701.784	2.294.663
İhlas Holding A.Ş.	806.879	253.424	766.325	228.318
Toplam	13.829.980	4.343.729	8.468.109	2.522.981

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	01 Ocak- 30 Eylül 2026	01 Temmuz- 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025	01 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhlas Holding A.Ş. ^(*)	185.547.905	86.194.234	-	-
Toplam	185.547.905	86.194.234	-	-

(*) İstanbul ili, Avcılar ilçesi, Firuzköy Mahallesi, 636 Ada, 3-4-5 Parsellerde bulunan toplam 18.541 m² yüzölçümlü arsa üzerinde İhlas Holding A.Ş. tarafından inşa edilen konut ve işyerinden oluşan Bizimevler markalı inşaat projesine ilişkin hasılat paylaşım sözleşmesi karşılığı arsa satış karıdır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kilit personele 01 Ocak-30 Eylül 2026 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 18.059.139 TL (2025: 17.921.484 TL), 01 Ocak-30 Eylül 2026 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 7.829.485 TL (2025: 5.970.220 TL)'dir.

Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur (2025: Yoktur).

Pay bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Not 22 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye risk yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir. Şirket üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışı yoluna gidilmesi ile optimal duruma getirmeyi amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini net borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Borçlar toplamı	1.179.221.565	1.034.547.351
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(29.075.200)	(42.007.158)
Net borç	1.150.146.365	992.540.193
Özkaynak toplamı	4.925.304.762	5.098.887.083
Net borç/ özkaynak oranı	% 23	% 19

b) Önemli muhasebe politikaları:

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Önemli Muhasebe Politikaları Özeti” dipnotunda yer alan “Finansal Araçlar” kısmında açıklanmaktadır.

c) Finansal risk yönetimindeki hedefler:

Şirket, finansal risklerini, yerli ve yabancı piyasalardaki gelişmeleri düzenli bir şekilde takip ederek, Şirket’in faaliyetleri ile ilgili maruz kalabileceği ya da kaldığı finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü gözlemlemekte ve yönetmektedir. Şirket’in önemli finansal riskleri içerisinde faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

d) Piyasa riski:

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, fiyat riski, faiz oranındaki ve döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken, sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Hizmet fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski):

Şirket, hizmet fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstrümanı bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket’in değişken faiz oranları üzerinden önemli borçlanması olmadığından faiz oranlarına duyarlılığı önemli düzeyde bulunmamaktadır. Şirket’in faiz pozisyon tablosu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
- Vadeli mevduat	9.233.658	30.302.816
Finansal borçlar	303.176.709	129.537.726
Değişken faizli araçlar	-	-

Kur riski yönetimi:

Yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net döviz pozisyonu) aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Döviz cinsinden varlıklar	5.741.875	15.946.553
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	1.381.915	2.134.108
Net döviz pozisyonu (A-B)	4.359.960	13.812.445

Şirket'in toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Şirket'in gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup, ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

2026: 435.999 TL

2025: 1.341.088 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	30 Eylül 2026		30 Eylül 2025	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	538.338	(538.338)	312.377	(312.377)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD net etki (1+2)	538.338	(538.338)	312.377	(312.377)
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(102.411)	102.411	15.773	(15.773)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(102.411)	102.411	15.773	(15.773)
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	72	(72)	1.012.938	(1.012.938)
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	72	(72)	1.012.938	(1.012.938)
Toplam (3+6+9)	435.999	(435.999)	1.341.088	(1.341.088)

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2026				31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	4.028.691	14	17.800	40.509
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	379.531	7.071	594	11	8.664.518	158.834	3.205	-
Diğer	5.362.344	109.630	-	-	3.253.344	56.082	4.225	-
Dönen Varlıklar	5.741.875	116.701	594	11	15.946.553	214.930	25.230	40.509
Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	5.741.875	116.701	594	11	15.946.553	214.930	25.230	40.509
Ticari Borçlar	1.381.915	6.641	19.043	-	2.122.826	831	33.139	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	11.282	212	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.381.915	6.641	19.043	-	2.134.108	1.043	33.139	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	1.381.915	6.641	19.043	-	2.134.108	1.043	33.139	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.359.960	110.060	(18.449)	11	13.812.445	213.887	(7.909)	40.509
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(1.002.384)	430	(18.449)	11	10.570.383	158.017	(12.134)	40.509
İhracat	37.869.439	9.572	77.703	548.389	40.659.114	19.047	117.153	521.444
İthalat	226.057.874	3.123.482	1.548.907	46.665	401.376.298	4.539.416	3.103.943	-

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

e) Kredi riski yönetimi:

Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2026	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	91.994.821	851.048.535	708.184.835	11.073.277	9.660.039	19.415.161
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	139.002.150	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	91.994.821	832.553.972	708.184.835	11.073.277	9.660.039	19.415.161
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	18.494.563	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	196.266.249	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(177.771.686)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	2.466.284	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.466.284)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	75.491.312	823.722.843	550.627.965	8.899.858	31.961.652	10.045.506
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	158.284.100	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	75.491.312	823.541.925	550.627.965	8.899.858	31.961.652	10.045.506
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	180.918	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	100.192.311	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(100.011.393)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	40.355.313	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.355.313)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Şirket, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Şirket, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmemiş	1.646.273.189	1.498.916.373
Vadesi üzerinden 0-3 ay geçmiş	6.200.000	201.021
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	76.892.847	773.435
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	56.858.801	43.924.380
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	56.314.601	55.293.475
Eksi: Değer düşüklüğü	(180.237.970)	(140.366.706)
Toplam	1.662.301.468	1.458.741.978

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır.

F) Likidite riski yönetimi:

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

	30 Eylül 2026				
	Sözleşme Uyarınca Nakit				
	Defter Değeri	Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	492.240.059	816.159.055	88.432.193	310.462.468	417.264.394
Banka kredileri	205.575.028	380.192.552	33.387.876	113.089.547	233.715.129
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükleri	97.601.681	227.341.031	10.947.942	32.843.824	183.549.265
Ticari borçlar	123.040.520	142.602.642	4.188.438	138.414.204	-
Diğer borç ve yükümlülükler	66.022.830	66.022.830	39.907.937	26.114.893	-

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025				
	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	369.346.446	580.916.306	145.289.928	166.612.513	269.013.865
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükleri	129.537.726	323.454.570	13.610.177	40.830.528	269.013.865
Ticari borçlar	81.618.894	99.271.910	511.110	98.760.800	-
Diğer borç ve yükümlülükler	158.189.826	158.189.826	131.168.641	27.021.185	-

Not 23 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

Not 24 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar ile önceki dönem karşılaştırmalı finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Şirket'in ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.