

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE  
FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                            | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                            | <b>1 - 3</b> |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>                       | <b>5</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                       | <b>6</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                | <b>7-8</b>   |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR .....</b>                  | <b>9-57</b>  |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                          | 9-10         |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....             | 10-13        |
| NOT 3 DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR.....                                           | 14           |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                          | 15-18        |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                          | 19           |
| NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                               | 19-21        |
| NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....                                                   | 21           |
| NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                       | 22-25        |
| NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                          | 26           |
| NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                          | 27           |
| NOT 11 STOKLAR .....                                                          | 27           |
| NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                    | 28           |
| NOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....                                        | 28-29        |
| NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                    | 29-30        |
| NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                            | 31           |
| NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                    | 32           |
| NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER .....             | 32-34        |
| NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                     | 35-36        |
| NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                     | 36           |
| NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                     | 37           |
| NOT 21 HASILAT .....                                                          | 38           |
| NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ .....                   | 38           |
| NOT 23 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....                     | 39           |
| NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER .....                      | 39           |
| NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER .....                       | 39           |
| NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ .....                                    | 40           |
| NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..... | 40-43        |
| NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....                                                 | 43           |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....     | 44-56        |
| NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                              | 56-57        |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                             | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                            |        |                                                    |                                                    |
| <b>Dönen Varlıklar:</b>                                                                     |        |                                                    |                                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                   | 5      | 804.367                                            | 672.782                                            |
| Finansal yatırımlar                                                                         |        |                                                    |                                                    |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 6      | 1.360                                              | 1.254                                              |
| Ticari alacaklar                                                                            |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                     | 8      | 1.969                                              | 1.089                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                             | 9      | 264.911                                            | 232.400                                            |
| Diğer alacaklar                                                                             |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                                      | 8      | 447                                                | -                                                  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                              | 10     | 154                                                | 138                                                |
| Türev Araçlar                                                                               |        | 4.259                                              | -                                                  |
| Stoklar                                                                                     | 11     | 98.811                                             | 88.567                                             |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                      | 12     | 7.289                                              | 4.442                                              |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                                                      |        | 282                                                | 224                                                |
| Diğer dönen varlıklar                                                                       | 19     | 2.287                                              | 449                                                |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                                                               |        | <b>1.186.136</b>                                   | <b>1.001.345</b>                                   |
| <b>Duran Varlıklar:</b>                                                                     |        |                                                    |                                                    |
| Diğer alacaklar                                                                             |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                                      | 8      | -                                                  | 361                                                |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                              | 10     | 12                                                 | 12                                                 |
| Finansal yatırımlar                                                                         |        |                                                    |                                                    |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 6      | 4.152                                              | 3.689                                              |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar             | 6      | 3.354.559                                          | 3.354.559                                          |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar                                              | 3      | 75.622                                             | 73.347                                             |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                                                               | 14     | 344.725                                            | 346.138                                            |
| Maddi duran varlıklar                                                                       | 15     | 5.829                                              | 5.202                                              |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                   | 13     | 12.507                                             | 14.714                                             |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                               | 16     | 14.675                                             | 14.853                                             |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                      | 12     | 1.957                                              | 1.667                                              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                    | 27     | 9.756                                              | 13.101                                             |
| Diğer duran varlıklar                                                                       | 19     | 7.984                                              | 9.349                                              |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                                                               |        | <b>3.831.778</b>                                   | <b>3.836.992</b>                                   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                     |        | <b>5.017.914</b>                                   | <b>4.838.337</b>                                   |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                     | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                    |        |                                                    |                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</b>                                   |        |                                                    |                                                    |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                            |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar               | 7, 8   | 2.795                                              | 2.684                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar       | 7      | 6.635                                              | 6.716                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri          | 7      | 74.469                                             | 70.650                                             |
| Ticari borçlar                                                      |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                 | 8      | 11.168                                             | 9.594                                              |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                         | 9      | 255.947                                            | 221.721                                            |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                    | 18     | 1.936                                              | 1.764                                              |
| Diğer borçlar                                                       |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                          | 10     | 9.355                                              | 8.522                                              |
| Türev araçlar                                                       |        | 7.601                                              | 18.033                                             |
| Ertelenmiş gelirler                                                 | 12     | 748                                                | 603                                                |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                        | 27     | 15.302                                             | 13.357                                             |
| Kısa vadeli karşılıklar                                             |        |                                                    |                                                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>kısa vadeli karşılıklar | 18     | 3.809                                              | 3.415                                              |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                     | 17     | 1.343                                              | 1.371                                              |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                     | 19     | 249                                                | 124                                                |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                             |        | <b>391.357</b>                                     | <b>358.554</b>                                     |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</b>                                   |        |                                                    |                                                    |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                            |        |                                                    |                                                    |
| - İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar               | 7, 8   | 2.533                                              | 3.242                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar       | 7      | 3.625                                              | 4.522                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli banka kredileri          | 7      | 70.000                                             | 10.000                                             |
| Ertelenmiş gelirler                                                 | 8, 12  | 19.498                                             | 19.498                                             |
| Uzun vadeli karşılıklar                                             |        |                                                    |                                                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>uzun vadeli karşılıklar | 18     | 5.286                                              | 4.118                                              |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                        | 27     | 161.145                                            | 161.145                                            |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                             |        | <b>262.087</b>                                     | <b>202.525</b>                                     |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                         |        | <b>653.444</b>                                     | <b>561.079</b>                                     |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                     | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                  |        |                                                    |                                                    |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:</b>                                                               |        | <b>4.364.412</b>                                   | <b>4.277.221</b>                                   |
| Ödenmiş sermaye                                                                                     | 20     | 685.260                                            | 685.260                                            |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                           | 20     | 105.777                                            | 105.777                                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler     |        |                                                    |                                                    |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                                |        | (4.056)                                            | (4.056)                                            |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire<br>yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*) |        | 3.067.069                                          | 3.067.069                                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş<br>diğer kapsamlı gelirler veya giderler        |        |                                                    |                                                    |
| - Yabancı para çevrim farkları                                                                      |        | 10.010                                             | 10.010                                             |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                                 | 20     | 231.153                                            | 231.153                                            |
| Geçmiş yıllar karları                                                                               |        | 182.008                                            | 19.280                                             |
| Net dönem karı                                                                                      |        | 87.191                                             | 162.728                                            |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                                  |        | <b>58</b>                                          | <b>37</b>                                          |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |        | <b>4.364.470</b>                                   | <b>4.277.258</b>                                   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                             |        | <b>5.017.914</b>                                   | <b>4.838.337</b>                                   |

(\*) "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları" satırında gösterilmiştir.

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 15 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                        | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                                                | 21     | 268.944                                                        | 208.272                                                        |
| Satışların maliyeti (-)                                                                | 21     | (172.776)                                                      | (132.253)                                                      |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                        |        | <b>96.168</b>                                                  | <b>76.019</b>                                                  |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                            | 22     | (18.259)                                                       | (13.112)                                                       |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                | 22     | (32.747)                                                       | (28.854)                                                       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                     | 24     | 72.382                                                         | 50.241                                                         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                 | 24     | (23.118)                                                       | (13.329)                                                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                              |        | <b>94.426</b>                                                  | <b>70.965</b>                                                  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                      | 25     | 2.112                                                          | 33.450                                                         |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>karlarından/(zararlarından) paylar | 3      | 2.275                                                          | (75.280)                                                       |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                           |        | <b>98.813</b>                                                  | <b>29.135</b>                                                  |
| Finansman gelirleri                                                                    | 26     | 13.497                                                         | 610                                                            |
| Finansman giderleri (-)                                                                | 26     | (6.068)                                                        | (26.680)                                                       |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                                                                |        | <b>106.242</b>                                                 | <b>3.065</b>                                                   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>                                             |        | <b>(19.030)</b>                                                | <b>(11.617)</b>                                                |
| Dönem vergi gideri                                                                     | 27     | (15.664)                                                       | (14.487)                                                       |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                       | 27     | (3.366)                                                        | 2.870                                                          |
| <b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                         |        | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.552)</b>                                                 |
| <b>Dönem karının/(zararının) dağılımı</b>                                              |        |                                                                |                                                                |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                            |        | 21                                                             | (2)                                                            |
| Ana ortaklık payları                                                                   |        | 87.191                                                         | (8.550)                                                        |
| <b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                         |        | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.552)</b>                                                 |
| Beheri 1 Kr nominal değerindeki hisseleri<br>ağırlıklı ortalama adedi                  |        | 68.526.000.000                                                 | 68.526.000.000                                                 |
| <b>Basit pay başına kazanç (TL)</b>                                                    |        |                                                                |                                                                |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)                                    | 28     | 0,1272                                                         | (0,0125)                                                       |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                            | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem karı/(zararı)</b>                                                                                                 |        | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.552)</b>                                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b>                                                                   |        | -                                                              | 59                                                             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar    |        |                                                                |                                                                |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak diğer paylar | 3      | -                                                              | 12                                                             |
| Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)                                   |        | -                                                              | 47                                                             |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)</b>                                                                                |        | -                                                              | 59                                                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                                                       |        | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.493)</b>                                                 |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>                                                                                   |        |                                                                |                                                                |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                                |        | 21                                                             | (2)                                                            |
| Ana ortaklık payları                                                                                                       |        | 87.191                                                         | (8.491)                                                        |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                                                       |        | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.493)</b>                                                 |

(\*) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları" satırında gösterilmiştir.

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|                                      |                    | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler ve Giderler |                                                     |                                       |                                                                    | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler ve Giderler |                                              |                             |                      |                                      |                                      |                  |  |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--|
|                                      |                    | Gerçeğe uygun<br>değer artış farkı<br>diğer kapsamlı<br>gelire                                         |                                                     |                                       |                                                                    | Gerçeğe uygun<br>değer artış farkı<br>diğer kapsamlı<br>gelire                                            |                                              |                             |                      | Birikmiş Karlar                      |                                      |                  |  |
|                                      | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları                                                                        | yansıtılan<br>finansal<br>varlıklardan<br>kazançlar | Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları | Tanımlanmış<br>fayda<br>planları<br>yeniden ölçüm<br>kayıp/kazancı | yansıtılan<br>finansal<br>varlıklardan<br>kazançlar                                                       | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Geçmiş<br>yıllar<br>karları | Net<br>dönem<br>karı | Ana<br>ortaklığa ait<br>öz kaynaklar | Kontrol<br>gücü<br>olmayan<br>paylar | Özkaynaklar      |  |
| <b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b> | <b>685.260</b>     | <b>105.777</b>                                                                                         | -                                                   | <b>10.010</b>                         | <b>(4.058)</b>                                                     | <b>2.746.184</b>                                                                                          | <b>199.697</b>                               | <b>14.818</b>               | <b>240.119</b>       | <b>3.997.807</b>                     | <b>37</b>                            | <b>3.997.844</b> |  |
| Transferler                          | -                  | -                                                                                                      | -                                                   | -                                     | -                                                                  | -                                                                                                         | -                                            | 240.119                     | (240.119)            | -                                    | -                                    | -                |  |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider)        | -                  | -                                                                                                      | -                                                   | -                                     | -                                                                  | 59                                                                                                        | -                                            | -                           | (8.550)              | (8.491)                              | (2)                                  | (8.493)          |  |
| <b>31 Mart 2019</b>                  | <b>685.260</b>     | <b>105.777</b>                                                                                         | -                                                   | <b>10.010</b>                         | <b>(4.058)</b>                                                     | <b>2.746.243</b>                                                                                          | <b>199.697</b>                               | <b>254.937</b>              | <b>(8.550)</b>       | <b>3.989.316</b>                     | <b>35</b>                            | <b>3.989.351</b> |  |
| <b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b> | <b>685.260</b>     | <b>105.777</b>                                                                                         | -                                                   | <b>10.010</b>                         | <b>(4.056)</b>                                                     | <b>3.067.069</b>                                                                                          | <b>231.153</b>                               | <b>19.280</b>               | <b>162.728</b>       | <b>4.277.221</b>                     | <b>37</b>                            | <b>4.277.258</b> |  |
| Transferler                          | -                  | -                                                                                                      | -                                                   | -                                     | -                                                                  | -                                                                                                         | -                                            | 162.728                     | (162.728)            | -                                    | -                                    | -                |  |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider)        | -                  | -                                                                                                      | -                                                   | -                                     | -                                                                  | -                                                                                                         | -                                            | -                           | 87.191               | 87.191                               | 21                                   | 87.212           |  |
| <b>31 Mart 2020</b>                  | <b>685.260</b>     | <b>105.777</b>                                                                                         | -                                                   | <b>10.010</b>                         | <b>(4.056)</b>                                                     | <b>3.067.069</b>                                                                                          | <b>231.153</b>                               | <b>182.008</b>              | <b>87.191</b>        | <b>4.364.412</b>                     | <b>58</b>                            | <b>4.364.470</b> |  |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                            | Notlar         | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>              |                | <b>76.950</b>                                                  | <b>(21.472)</b>                                                |
| <b>Dönem karı</b>                                                          |                | <b>87.212</b>                                                  | <b>(8.552)</b>                                                 |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                    |                |                                                                |                                                                |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                           | 13, 14, 15, 16 | 5.274                                                          | 5.352                                                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                         |                |                                                                |                                                                |
| ile ilgili düzeltmeler                                                     | 18             | 1.841                                                          | 1.162                                                          |
| Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler             | 17             | (28)                                                           | 29                                                             |
| Diğer değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler                            |                | -                                                              | 75.000                                                         |
| Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler                                | 11             | 238                                                            | 13                                                             |
| Mali duran varlıkların elden çıkarılmasından                               |                |                                                                |                                                                |
| kaynaklanan kazançlara ilişkin düzeltmeler                                 | 25             | (286)                                                          | (33.124)                                                       |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan                        |                |                                                                |                                                                |
| kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler                              | 25             | (1.257)                                                        | (43)                                                           |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların                           |                |                                                                |                                                                |
| dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler                                | 3              | (2.275)                                                        | 280                                                            |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                      | 24             | (7.694)                                                        | (13.983)                                                       |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                      | 24, 26         | 4.406                                                          | 6.662                                                          |
| Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler                               | 27             | 19.030                                                         | 11.617                                                         |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer                               |                |                                                                |                                                                |
| kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler                              | 26             | (13.107)                                                       | 21.048                                                         |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer                                   |                |                                                                |                                                                |
| kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler                              | 25             | (567)                                                          | (281)                                                          |
| Kar payı (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler                            | 25             | (2)                                                            | (2)                                                            |
| Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler                         |                | 1.076                                                          | 11.085                                                         |
| Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler                             |                |                                                                |                                                                |
| (gider/gelir tahakkukları)                                                 |                | -                                                              | 4.613                                                          |
|                                                                            |                | <b>93.861</b>                                                  | <b>80.876</b>                                                  |
| <b>İşletme sermayesindeki net değişimler</b>                               |                |                                                                |                                                                |
| Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler                            |                | (33.531)                                                       | (31.841)                                                       |
| Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler                            |                | (10.482)                                                       | 9.479                                                          |
| Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler                              |                | 35.783                                                         | 4.957                                                          |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler        |                | (578)                                                          | (83.714)                                                       |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış                                  |                | (3.214)                                                        | (2.155)                                                        |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler |                | (11.945)                                                       | 3.139                                                          |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artışla ilgili düzeltmeler                         |                | 145                                                            | (165)                                                          |
|                                                                            |                | <b>(23.822)</b>                                                | <b>(100.300)</b>                                               |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                           |                |                                                                |                                                                |
| Alınan faiz                                                                |                | 7.834                                                          | 11.857                                                         |
| Vergi ödemeleri                                                            |                | (644)                                                          | (13.865)                                                       |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                         |                |                                                                |                                                                |
| kapsamında yapılan ödemeler                                                | 18             | (279)                                                          | (40)                                                           |
|                                                                            |                | <b>6.911</b>                                                   | <b>(2.048)</b>                                                 |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                                 | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                   |        | <b>(181)</b>                                                   | <b>67.032</b>                                                  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                       | 15, 16 | (1.678)                                                        | (719)                                                          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                                      |        | 1.281                                                          | 47                                                             |
| Mali duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                                                        |        | 286                                                            | 85.886                                                         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri                                               | 14     | -                                                              | 1.699                                                          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                | 14     | (72)                                                           | (1.133)                                                        |
| İştiraklere sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları                                                 | 3      | -                                                              | (18.750)                                                       |
| Alınan temettüler                                                                                               |        | 2                                                              | 2                                                              |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                 |        | <b>54.816</b>                                                  | <b>(2.298)</b>                                                 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                        |        | 84.087                                                         | 11.071                                                         |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları                                                                        |        | (22.218)                                                       | -                                                              |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                      |        | (3.366)                                                        | (2.425)                                                        |
| Türev araçlardan nakit (çıkışları)/girişleri                                                                    |        | (1.584)                                                        | (6.524)                                                        |
| Ödenen faiz                                                                                                     |        | (2.103)                                                        | (4.420)                                                        |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerinde net artış/(azalış) (A+B+C)</b> |        | <b>131.585</b>                                                 | <b>43.262</b>                                                  |
| <b>D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                          |        | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                                                       |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C+D)</b>                                                         |        | <b>131.585</b>                                                 | <b>43.262</b>                                                  |
| <b>E. Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi</b>                                                      |        | <b>672.782</b>                                                 | <b>619.899</b>                                                 |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi (A+B+C+D+E)</b>                                             |        | <b>804.367</b>                                                 | <b>663.161</b>                                                 |

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

## ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EİS" veya "Şirket"), 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri ile bir holding yapısındadır. Bu yapı içinde, direkt olarak gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta, ortaklıkları vasıtasıyla sağlık ürünleri sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi, Ali Kaya Sokak No: 5 Levent 34394, İstanbul.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, 1990 yılından itibaren hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")) işlem görmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %19,70'i (31 Aralık 2019: %19,70) halka açıktır. Şirket'in %50,62 (31 Aralık 2019: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. ("Eczacıbaşı Holding") Şirket'in ana ortağı konumundadır (Not 20). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 407'dir (31 Aralık 2019: 382).

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkların, İş Ortaklıklarının ve İştiraklerin faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

#### Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının ("Bağlı Ortaklıklar") temel faaliyet konuları, faaliyet gösterdikleri bölümler ve bu raporda anıldıkları kısa unvanları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

| Bağlı ortaklıklar                                                            | Faaliyet konusu           | Bölüm       |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|
| EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. ("EİP")                                   | İlaç satış ve pazarlaması | Sağlık      |
| Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş. ("EİT")                                         | İlaç satış ve pazarlaması | Sağlık      |
| Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ("Eczacıbaşı Gayrimenkul") | Gayrimenkul geliştirme    | Gayrimenkul |

#### İş Ortaklıkları

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen İş Ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir. Tüm İş Ortaklıkları Türkiye'de tescil edilmiştir. İş Ortaklıkları'nın temel faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ait oldukları faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

| İş ortaklıkları                                                                   | Faaliyet konusu                 | Müşteribis ortak                  | Bölüm  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------|
| Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EBX") | Serum üretimi ve satışı         | Baxter S.A.                       | Sağlık |
| Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Eczacıbaşı-Monrol")    | Tanı ürünleri üretimi ve satışı | Uğur Bozluoğlu ve Şükrü Bozluoğlu | Sağlık |

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

##### İştirakler

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen iştirakleri ("İştirakler") ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

| İştirakler                                       | Faaliyet konusu                 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom")        | Dış ticaret hizmetleri          |
| Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vitra Karo") | Karo seramik üretimi            |
| Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("ESH") (*)    | Özel bakım ve sağlık hizmetleri |

(\*) Sermayesinin %54,65'ine Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin, %45,35'ine Grup'un sahip olduğu ESH'nin 3.450 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinde Grup'un ve Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların tamamı 2 Mart 2020 tarihinde 630 TL bedel ile Şahin Nail'e satılmıştır.

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

###### 2.1.1 Uygunluk beyanı

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un döneme ait konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

# **EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)**

##### **2.1.2 İşletmenin sürekliliği**

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### **2.1.3 Kullanılan para birimi**

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### **2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

##### **2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi**

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup, cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

#### **2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

##### **a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

**a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

**a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

**TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

**b) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**

**TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar"daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

**TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

**TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler - gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 3 - DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR**

**İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar**

|                        | 31 Mart 2020  | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|---------------|----------------|
| <b>İştirakler</b>      |               |                |
| Vitra Karo             | -             | -              |
| Ekom                   | 34.668        | 33.708         |
| ESH (*)                | -             | -              |
| <b>İş Ortaklıkları</b> |               |                |
| Eczacıbaşı-Monrol      | -             | -              |
| EBX                    | 40.954        | 39.639         |
|                        | <b>75.622</b> | <b>73.347</b>  |

(\*) Sermayesinin %54,65'ine Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin, %45,35'ine Grup'un sahip olduğu ESH'nin 3.450 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinde Grup'un ve Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların tamamı 2 Mart 2020 tarihinde 630 TL bedel ile Şahin Nail'e satılmıştır.

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki payların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir

|                                                                                | 2020          | 2019          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak itibarıyla                                                              | 73.347        | 123.873       |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karlarında Grup'un payı | 2.275         | (280)         |
| Sermaye ödeme ve taahhütleri                                                   | -             | 75.000        |
| İştirak çıkışı                                                                 | -             | (52.762)      |
| Özkaynağa dayalı finansal yatırımların makul değer değişiklikleri              | -             | 12            |
| Değer düşüklüğüne uğramış iştiraklere yapılan sermaye ödeme ve taahhütleri     | -             | (75.000)      |
| <b>31 Mart itibarıyla, net</b>                                                 | <b>75.622</b> | <b>70.843</b> |

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet finansal tablolarında yer alan iştirakler ve iş ortaklıklarının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülükleri ile 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net satışları aşağıda belirtilmiştir:

| 31 Mart 2020     |           |               |                            |              |                                              |                             |
|------------------|-----------|---------------|----------------------------|--------------|----------------------------------------------|-----------------------------|
|                  | Varlıklar | Yükümlülükler | Ana ortaklığa ait şerefiye | Net satışlar | Grup'un payına düşen net dönem karı/(zararı) | Etkin ortaklık oranları (%) |
| Ekom             | 4.150.574 | 4.019.066     | -                          | 6.269        | 960                                          | 26,36                       |
| EBX              | 84.692    | 2.779         | -                          | -            | 1.315                                        | 50,00                       |
|                  |           |               |                            |              | <b>2.275</b>                                 |                             |
| 31 Aralık 2019   |           |               |                            |              |                                              |                             |
|                  | Varlıklar | Yükümlülükler | Ana ortaklığa ait şerefiye | Net satışlar | Grup'un payına düşen net dönem karı/(zararı) | Etkin ortaklık oranları (%) |
| Ekom             | 3.746.203 | 3.618.339     | -                          | 5.291        | 861                                          | 26,36                       |
| EBX              | 81.309    | 2.025         | -                          | -            | 1.008                                        | 50,00                       |
| Eczacıbaşı Shire | -         | -             | -                          | 113.126      | (2.149)                                      | 50,00                       |
|                  |           |               |                            |              | <b>(280)</b>                                 |                             |

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" standardının gerekleri için yaptığı değerlendirmede, Grup'un mevcut faaliyetlerine ilişkin Karar Almaya Yetkili Mercî'e sunduğu faaliyet raporu ile SPK'ya göre hazırladığı aşağıdaki dipnotta yer alan faaliyet bölümlerinin uyumlu olduğuna ve yeni bir raporlanabilir faaliyet bölümü olmadığına karar vermiştir.

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yurt çapında başlıca iki raporlanabilir bölümde faaliyetlerini sürdürmektedir (2019: İki bölüm):

#### 1. Sağlık:

İnsan sağlığıyla ilgili ilaçların ve veteriner ilaçlarının üretim, pazarlama ve satışı.

#### 2. Gayrimenkul geliştirme:

##### *Kanyon*

İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii'nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("İŞGYO") ile %50 - %50 ortak olarak inşa edilmiş olan Kanyon alışveriş merkezinin yarısı ile ofis bloğunun tamamına ilişkin kiralama faaliyeti.

##### *Ormanada*

İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii'nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m<sup>2</sup> olan 22 adet arsanın %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Ormanada'daki konutların büyüklükleri 170 ile 700 m<sup>2</sup> arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 8,5 milyon TL ile 12,3 milyon TL arasında değişmektedir.

##### *Ayazağa tesisleri*

İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Ayazağa mevkiinde yer alan serum tesislerine ilişkin kiralama faaliyeti

##### *Araziler*

Şirket 2015 yılı içerisinde yukarıda bahsi geçen Ayazağa tesislerinin arazisine komşu olan ve Ayazağa, Cendere Vadisi, Kentsel Dönüşüm Alanı içerisinde arazisi bulunan Yeni Tekstil Sanayi A.Ş.'yi satın almış ve bu şirketi 7 Aralık 2015'te kolaylaştırılmış usulde birleştirmiştir.

Şirket'in gayrimenkul geliştirme alanında yaptığı diğer yatırımların özeti aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Satın alma tarihi | Mevkii  | Parsel        | Yüzölçümü (m <sup>2</sup> ) | Satın alma bedeli (TL) |
|-------------------|---------|---------------|-----------------------------|------------------------|
| 29 Haziran 2015   | Silivri | 21 adet tarla | 265.930                     | 16.425                 |
| 1 Aralık 2015     | Silivri | No. 308       | 8.500                       | 765                    |
| 1 Mart 2016       | Silivri | No. 1985      | 5.250                       | 484                    |
| 7 Haziran 2016    | Silivri | No. 2007      | 685.026                     | 67.995                 |
|                   |         |               | <b>964.706</b>              | <b>85.669</b>          |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

***Eczacıbaşı Gayrimenkul***

Gayrimenkul geliştirme sektöründe faaliyet gösteren Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarına arazi geliştirme ve proje yönetme konularında danışmanlık hizmeti verilmesi.

***Dağıtılmamış:***

Bölümlerin varlıkları nakit ve nakit benzerleri (ana ortaklığın nakit ve nakit benzerleri hariç), ticari ve diğer alacaklar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile diğer dönen ve duran varlıklardan oluşmaktadır. Finansal yatırımlar ve ertelenmiş vergi varlıkları, bölüm varlıkları dışında tutulmuştur.

Bölüm yükümlülükleri faaliyet ile ilgili yükümlülükleri içermektedir. Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri ile finansal borçlar ve ilişkili şirketler tarafından sağlanan finansal borçlar bölüm yükümlülükleri dışında bırakılmıştır.

Yatırım harcamaları, maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkul alımları ve yıl içinde gerçekleşen şirket satın alımlarından kaynaklanan şerefiyelerden oluşmaktadır.

Grup'un temel alış ve satışlarının Türkiye'de yapılması ve varlıklarının büyük bir kısmının Türkiye'de bulunmasından dolayı finansal bilgiler coğrafi bölgelere göre raporlanmamıştır.

**31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri:**

|                        | <b>31 Mart 2020</b> |                   | <b>31 Aralık 2019</b> |                   |
|------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                        | <b>Varlık</b>       | <b>Yükümlülük</b> | <b>Varlık</b>         | <b>Yükümlülük</b> |
| Sağlık                 | 495.495             | (437.038)         | 376.322               | (345.979)         |
| Gayrimenkul geliştirme | 372.504             | (31.823)          | 379.447               | (30.986)          |
| Dağıtılmamış           | 4.149.915           | (184.583)         | 4.082.568             | (184.114)         |
| <b>Toplam</b>          | <b>5.017.914</b>    | <b>(653.444)</b>  | <b>4.838.337</b>      | <b>(561.079)</b>  |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

**31 Mart tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait yatırım harcamaları ve nakit çıkışı gerektirmeyen bölüm giderleri:**

| <b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>                          | <b>Sağlık</b> | <b>Gayrimenkul<br/>geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Toplam</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
| <b>Yatırım harcamaları (Not 13, 14, 15 ve 16)</b>          | <b>1.567</b>  | <b>565</b>                        | <b>-</b>            | <b>2.132</b>  |
| <b>Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:</b>                |               |                                   |                     |               |
| - Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14, 15 ve 16)        | 3.471         | 1.803                             | -                   | 5.274         |
| - Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 18) | 1.359         | 11                                | 5                   | 1.375         |
| - Birikmiş izin karşılığı (Not 18)                         | 425           | 40                                | 1                   | 466           |
| - Gider tahakkukları (Not 9)                               | 293           | -                                 | -                   | 293           |
| - Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 11)               | 238           | -                                 | -                   | 238           |
| - Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 17)           | 23            | -                                 | -                   | 23            |
|                                                            | <b>5.809</b>  | <b>1.854</b>                      | <b>6</b>            | <b>7.669</b>  |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yatırım harcamalarının 1.180 TL'si maddi duran varlıklardan, 498 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 72 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 382 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 536 TL'si maddi duran varlıklardan, 669 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 1.485 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 2.584 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

| <b>1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019</b>                          | <b>Sağlık</b> | <b>Gayrimenkul<br/>geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Toplam</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
| <b>Yatırım harcamaları (Not 13, 14, 15 ve 16)</b>          | <b>23.836</b> | <b>3.570</b>                      | <b>-</b>            | <b>27.406</b> |
| <b>Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:</b>                |               |                                   |                     |               |
| - Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14, 15 ve 16)        | 3.493         | 1.859                             | -                   | 5.352         |
| - Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 18) | 523           | 8                                 | 7                   | 538           |
| - Birikmiş izin karşılığı (Not 18)                         | 522           | 29                                | 73                  | 624           |
| - Gider tahakkukları                                       | 4.613         | -                                 | -                   | 4.613         |
| - Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 11)               | 13            | -                                 | -                   | 13            |
| - Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 17)           | 29            | -                                 | -                   | 29            |
|                                                            | <b>9.193</b>  | <b>1.896</b>                      | <b>80</b>           | <b>11.169</b> |

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yatırım harcamalarının 291 TL'si maddi duran varlıklardan, 428 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 1.133 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 25.554 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 530 TL'si maddi duran varlıklardan, 574 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 1.496 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 2.752 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

**31 Mart tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları:**

| <b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>            | <b>Sağlık</b> | <b>Gayrimenkul<br/>geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
| Toplam satış gelirleri                       | 242.585       | 27.173                            | -                   | 269.758       |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | -             | (814)                             | -                   | (814)         |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 242.585       | 26.359                            | -                   | 268.944       |
| Satışların maliyeti (-)                      | (170.835)     | (1.941)                           | -                   | (172.776)     |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>71.750</b> | <b>24.418</b>                     | <b>-</b>            | <b>96.168</b> |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (13.054)      | (2.718)                           | (2.487)             | (18.259)      |
| Pazarlama giderleri (-)                      | (29.228)      | (3.519)                           | -                   | (32.747)      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler           | 7.040         | 105                               | 65.237              | 72.382        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)       | (12.977)      | (24)                              | (10.117)            | (23.118)      |
| <b>Faaliyet karı</b>                         | <b>23.531</b> | <b>18.262</b>                     | <b>52.633</b>       | <b>94.426</b> |

| <b>1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019</b>            | <b>Sağlık</b> | <b>Gayrimenkul<br/>geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
| Toplam satış gelirleri                       | 180.147       | 28.847                            | -                   | 208.994       |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | (1)           | (721)                             | -                   | (722)         |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 180.146       | 28.126                            | -                   | 208.272       |
| Satışların maliyeti (-)                      | (128.630)     | (3.623)                           | -                   | (132.253)     |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>51.516</b> | <b>24.503</b>                     | <b>-</b>            | <b>76.019</b> |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (9.052)       | (2.188)                           | (1.872)             | (13.112)      |
| Pazarlama giderleri (-)                      | (25.398)      | (3.456)                           | -                   | (28.854)      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler           | 9.405         | 66                                | 40.770              | 50.241        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)       | (9.417)       | (13)                              | (3.899)             | (13.329)      |
| <b>Faaliyet karı</b>                         | <b>17.054</b> | <b>18.912</b>                     | <b>34.999</b>       | <b>70.965</b> |

Faaliyet bölümlerine göre raporlanan faaliyet karının vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                               | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı</b> | <b>41.793</b>                    | <b>35.966</b>                    |
| Dağıtılmamış gelirler                         | 52.633                           | 34.999                           |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler             | 2.112                            | 33.450                           |
| İştirak kar/zararlarından paylar (-)          | 2.275                            | (75.280)                         |
| Finansman gelirleri                           | 13.497                           | 610                              |
| Finansman giderleri (-)                       | (6.068)                          | (26.680)                         |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                       | <b>106.242</b>                   | <b>3.065</b>                     |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                   | 31 Mart 2020   | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Kasa              | -              | 2              |
| Bankalar          | 804.367        | 672.780        |
| - Vadesiz mevduat | 4.802          | 3.299          |
| - Vadeli mevduat  | 799.565        | 669.481        |
|                   | <b>804.367</b> | <b>672.782</b> |

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranı %10,40 (31 Aralık 2019: %10,25), vade tarihi 1 Nisan 2020'dir. Yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,01 ile %1,35 arasında değişirken (31 Aralık 2019: %0,20 ile %2,50) vade tarihleri 1 Nisan 2020 ile 4 Mayıs 2020 tarihleri arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %10,40, %1,31 ve %0,29'dur (31 Aralık 2019: %10,25, %2,33 ve %0,29).

Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 31 Mart 2020   | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Avro cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı       | 589.597        | 252.911        |
| ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı | 126.729        | 333.941        |
| TL cinsinden vadeli mevduat                        | 83.239         | 82.629         |
|                                                    | <b>799.565</b> | <b>669.481</b> |

31 Mart 2020, 31 Aralık 2019, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

|                           | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Mart<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 804.367         | 672.782           | 663.161         | 619.899           |
| Faiz tahakkukları (-)     | (62)            | (488)             | (446)           | (1.328)           |
|                           | <b>804.305</b>  | <b>672.294</b>    | <b>662.715</b>  | <b>618.571</b>    |

**NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR**

Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                         | 31 Mart 2020     | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | 1.360            | 1.254            |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>1.360</b>     | <b>1.254</b>     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar           | 3.354.559        | 3.354.559        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | 4.152            | 3.689            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>3.358.711</b> | <b>3.358.248</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

"TFRS 13, "Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleme tekniklerinin sınıflandırmasını belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır:

1. Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2. Sıra: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3. Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarına baz olan değerleme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre Grup'un gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal yatırımların gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar sıralaması aşağıdaki tabloda verilmektedir:

| <b>31 Mart 2020</b>                                                                     | <b>1. Sıra</b> | <b>2. Sıra</b>   | <b>3. Sıra</b>   | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 1.360            | -                | 1.360            |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>-</b>       | <b>1.360</b>     | <b>-</b>         | <b>1.360</b>     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar           | 59.721         | 1.347.761        | 1.947.077        | 3.354.559        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 4.152            | -                | 4.152            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>59.721</b>  | <b>1.351.913</b> | <b>1.947.077</b> | <b>3.358.711</b> |

  

| <b>31 Aralık 2019</b>                                                                   | <b>1. Sıra</b> | <b>2. Sıra</b>   | <b>3. Sıra</b>   | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 1.254            | -                | 1.254            |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>-</b>       | <b>1.254</b>     | <b>-</b>         | <b>1.254</b>     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar           | 59.721         | 1.347.761        | 1.947.077        | 3.354.559        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 3.689            | -                | 3.689            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>59.721</b>  | <b>1.351.450</b> | <b>1.947.077</b> | <b>3.358.248</b> |

**Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıkların içerisinde iki ayrı uluslararası yatırım bankasında değerlendirilen fonlar ile yurt içinde değerlendirilen likit fonlar yer almaktadır.

Şirket Yönetimi, 2008 yılının ikinci yarısında yurtdışı fonlarda değerlendirilen portföy hesaplarının vade ve likidite yapılarına uygun olarak Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasına karar vermiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla fonların büyük bir kısmı Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmış olup, kalan bakiyenin de aktarılması devam etmektedir. Yurtdışında değerlendirilen fonların 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam gerçeğe uygun değeri 5.512 TL (31 Aralık 2019: 4.943 TL)'dir. Grup yurtdışında değerlendirilen bu fonlardan 1.360 TL'lik (31 Aralık 2019: 1.254 TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 4.152 TL'lik (31 Aralık 2019: 3.689 TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir. Söz konusu fonların 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 5.512 TL'lik (31 Aralık 2019: 4.943 TL) kısmı Kuzey Amerika'daki fonlarda değerlendirilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

**Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

**Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 31 Mart 2020     | (%) | 31 Aralık 2019   | (%) |
|-----------------------------------------------|------------------|-----|------------------|-----|
| <b>Halka açık olmayan</b>                     |                  |     |                  |     |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)                   | 3.352.455        | 37  | 3.352.455        | 37  |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) | 2.078            | 14  | 2.078            | 14  |
| Diğer (**)                                    | 26               | <1  | 26               | <1  |
| <b>Toplam finansal yatırımlar</b>             | <b>3.354.559</b> |     | <b>3.354.559</b> |     |

(\*) Grup, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için ara dönemde yapmış olduğu değerlendirmede değer kaybının olduğuna dair her hangi bir göstergenin olmadığı kanaatine varmıştır. Bu çerçevede söz konusu varlıklara ilişkin makul değer tespit çalışmaları 31 Aralık 2019 tarihinde yapılmış ve ara dönemde güncelleme yapılmamıştır.

(\*\*) Bu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerleri olmadığından ve makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmiştir.

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR**

|                                     | 31 Mart 2020                           |                | 31 Aralık 2019                         |               |
|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------|----------------------------------------|---------------|
|                                     | Yıllık etkin faiz oran aralığı (%) (*) | TL             | Yıllık etkin faiz oran aralığı (%) (*) | TL            |
| TL cinsinden banka kredileri        | 8,70 - 18,50                           | 74.469         | 11,25 - 19,90                          | 70.650        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar      |                                        | 9.430          |                                        | 9.400         |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b> |                                        | <b>83.899</b>  |                                        | <b>80.050</b> |
| TL cinsinden banka kredileri        | 9,50 - 12,00                           | 70.000         | 12,00                                  | 10.000        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar      |                                        | 6.158          |                                        | 7.764         |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b> |                                        | <b>76.158</b>  |                                        | <b>17.764</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>      |                                        | <b>160.057</b> |                                        | <b>97.814</b> |

(\*) TL cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı %13,96'dır (31 Aralık 2019: %16,06).

Grup'un, finansal borçlarına ilişkin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart 2020   | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 83.899         | 80.050         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 76.158         | 17.764         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>160.057</b> | <b>97.814</b>  |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri:

|                                                                              | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>                     |              |                |
| <b>Ortaklardan alacaklar</b>                                                 |              |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                      | 1.342        | 679            |
|                                                                              | <b>1.342</b> | <b>679</b>     |
| <b>İş Ortaklıkları'ndan alacaklar</b>                                        |              |                |
| Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4            | -              |
|                                                                              | <b>4</b>     | <b>-</b>       |
| <b>İştirakler'den alacaklar</b>                                              |              |                |
| Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                            | 1            | -              |
| Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.                                            | -            | 6              |
| Diğer                                                                        | -            | 1              |
|                                                                              | <b>1</b>     | <b>7</b>       |
| <b>Diğer ilişkili taraflardan alacaklar</b>                                  |              |                |
| İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.          | 454          | 350            |
| ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.                                       | 58           | -              |
| Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.                           | 53           | 23             |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.                                     | 31           | 1              |
| İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.               | 21           | 21             |
| Diğer                                                                        | 5            | 8              |
|                                                                              | <b>622</b>   | <b>403</b>     |
| <b>İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar</b>              | <b>1.969</b> | <b>1.089</b>   |

Grup'un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün) ve yıllık %9,99 (31 Aralık 2019: %10,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

|                                                         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</b> |              |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                 | 360          | -              |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.               | 87           | -              |
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</b> | <b>447</b>   | <b>-</b>       |
| <b>İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar</b> |              |                |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.               | -            | 361            |
| <b>İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar</b> | <b>-</b>     | <b>361</b>     |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**a) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (Devamı):**

|                                                                                                                                                                                      | 31 Mart 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                                 |               |                |
| <b>Ortaklara borçlar</b>                                                                                                                                                             |               |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                              | 7.910         | 6.403          |
|                                                                                                                                                                                      | <b>7.910</b>  | <b>6.403</b>   |
| <b>İş Ortaklıkları'na borçlar</b>                                                                                                                                                    |               |                |
| Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                             | 3             | 3              |
|                                                                                                                                                                                      | <b>3</b>      | <b>3</b>       |
| <b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>                                                                                                                                              |               |                |
| ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.                                                                                                                                               | 2.016         | 270            |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                            | 688           | 516            |
| İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.                                                                                                                       | 269           | 127            |
| Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği                                                                                                                                                       | 225           | 860            |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.                                                                                                                                             | 32            | 1.397          |
| Diğer                                                                                                                                                                                | 26            | 20             |
|                                                                                                                                                                                      | <b>3.256</b>  | <b>3.190</b>   |
|                                                                                                                                                                                      | <b>11.169</b> | <b>9.596</b>   |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)                                                                                                                                                   | (1)           | (2)            |
| <b>İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                          | <b>11.168</b> | <b>9.594</b>   |
| Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün) ve yıllık %9,99 (31 Aralık 2019: %10,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. |               |                |
|                                                                                                                                                                                      | 31 Mart 2020  | 31 Aralık 2019 |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>                                                                                                                 |               |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                              | 2.795         | 2.684          |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>                                                                                                                 | <b>2.795</b>  | <b>2.684</b>   |
| <b>İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>                                                                                                                 |               |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                              | 2.533         | 3.242          |
| <b>İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>                                                                                                                 | <b>2.533</b>  | <b>3.242</b>   |
| <b>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</b>                                                                                                                                      |               |                |
| Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Not 12)                                                                                                   | 19.498        | 19.498         |
| <b>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</b>                                                                                                                                      | <b>19.498</b> | <b>19.498</b>  |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**b) 31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler:**

|                                                                | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Mal satışları</b>                                           |              |              |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                        | 585          | -            |
| Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 30           | 27           |
| Diğer                                                          | -            | 20           |
|                                                                | <b>615</b>   | <b>47</b>    |
| <b>Hizmet satışları</b>                                        |              |              |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                        | 1.250        | 855          |
|                                                                | <b>1.250</b> | <b>855</b>   |
| <b>Mal alımları</b>                                            |              |              |
| İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. | -            | 5            |
|                                                                | <b>-</b>     | <b>5</b>     |
| <b>Hizmet alımları</b>                                         |              |              |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.                       | 2.564        | 2.271        |
| Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği                                 | 886          | 725          |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.                      | 314          | 310          |
| Diğer                                                          | -            | 14           |
|                                                                | <b>3.764</b> | <b>3.320</b> |

Grup, İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri ve Pazarlama A.Ş.'den vitrifiye ve sarf malzemesi alımı yapmaktadır.

Grup, Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.'den Kanyon kompleksinin yönetim hizmetlerini; Eczacıbaşı Spor Kulübü'nden reklam hizmetleri; diğer grup içi firmalardan ise çeşitli hizmetlerle ilgili alımlar yapmaktadır.

Grup, gayrimenkul faaliyetleri kapsamında ortak yürütülen Ormanada projesi kapsamında Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye inşaat sürecine ilişkin denetim, takip, taşeron yönetimi hizmetleri vermektedir.

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketleriyle olan işlemlerinden doğan şarta bağlı varlık ya da yükümlülükleri bulunmamaktadır.

|                                                   | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>İlişkili taraflardan temettü gelirleri (*)</b> |             |             |
| ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.            | 2           | 2           |
|                                                   | <b>2</b>    | <b>2</b>    |

(\*) Temettü gelirleri, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde yer almaktadır.

**İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti**

|                             |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*) | 2.593        | 2.053        |
|                             | <b>2.593</b> | <b>2.053</b> |

(\*) Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye ödenen yönetim ücreti, Grup'un Eczacıbaşı Holding A.Ş.'den aldığı hukuki, mali, kurum kimliği, bütçe planlama, denetim ve insan kaynakları hizmetlerini içermektedir. Bu giderler, ilgili hizmetin verilmesi için Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin ilgili bölümünün harcadığı süre nispetinde kuruluşlara fatura edilmektedir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**b) 31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)**

| <b>İlişkili taraflardan alınan kira geliri (*)</b>                  | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                             | 1.552        | 1.614        |
| İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 135          | 157          |
| ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.                              | 97           | 84           |
| Diğer                                                               | 23           | 19           |
|                                                                     | <b>1.807</b> | <b>1.874</b> |

(\*) Grup, Kanyon AVM ve ofis bloğundan kira geliri elde etmektedir.

**İlişkili taraflara ödenen kira gideri**

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 160        | 79         |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                   | 19         | 42         |
|                                           | <b>179</b> | <b>121</b> |

**İlişkili taraflara ödenen diğer giderler**

|                                                    |            |            |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.           | 184        | 163        |
| Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 50         | -          |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                            | 31         | 293        |
| Diğer                                              | -          | 15         |
|                                                    | <b>265</b> | <b>471</b> |

**İlişkili taraflardan sabit kıymet alımları**

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 274        | 273        |
|                                           | <b>274</b> | <b>273</b> |

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu Yönetim Kurulu üyeleri, grup başkan ile başkan yardımcıları ve genel müdür ve üstü olarak belirlemiştir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar tutarı ücret, prim, sağlık sigortası, izin, kıdem teşvik ödülünü içermektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar, emeklilik ve/veya transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve/veya hizmet ödülü ödemelerini içermektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                              | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar | 1.958        | 1.793        |
|                                                                              | <b>1.958</b> | <b>1.793</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar**

| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>      | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                         | 185.061             | 175.905               |
| Alacak senetleri                         | 86.396              | 62.641                |
| Gelir tahakkukları                       | 12                  | 272                   |
|                                          | <b>271.469</b>      | <b>238.818</b>        |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-)       | (3.098)             | (2.958)               |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)   | (3.460)             | (3.460)               |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar, net</b> | <b>264.911</b>      | <b>232.400</b>        |

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 75 gündür (31 Aralık 2019: 82 gün) ve TL cinsinden alacaklar yıllık %9,98 (31 Aralık 2019: %10,09) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılıkların 31 Mart tarihinde sona eren üç aylık ara dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                | 3.460        | 3.467        |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | -            | -            |
| Konusu kalmayan karşılıklar (-)  | -            | -            |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>        | <b>3.460</b> | <b>3.467</b> |

Ticari alacaklarla ilgili azami kredi riski ve yaşlandırma analizleri Not 29'da detaylı olarak açıklanmıştır.

**b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar**

| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>      | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar                         | 256.880             | 222.219               |
| Gider tahakkukları                     | 293                 | 276                   |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)     | (1.226)             | (774)                 |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar, net</b> | <b>255.947</b>      | <b>221.721</b>        |

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 118 gündür (31 Aralık 2019: 127 gün) ve TL için yıllık %9,89 (31 Aralık 2019: %10,09), ABD Doları için yıllık %0,62 (31 Aralık 2019: %1,24) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

|                                         | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>      |                     |                       |
| Diğer                                   | 154                 | 138                   |
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar, net</b> | <b>154</b>          | <b>138</b>            |
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>      |                     |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar          | 12                  | 12                    |
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar, net</b> | <b>12</b>           | <b>12</b>             |
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>        |                     |                       |
| Alınan depozito ve teminatlar           | 5.492               | 4.417                 |
| Ödenecek vergi ve fonlar                | 3.799               | 4.041                 |
| Diğer                                   | 64                  | 64                    |
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar, net</b>   | <b>9.355</b>        | <b>8.522</b>          |

**NOT 11 - STOKLAR**

|                                    | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 17.115              | 14.548                |
| Yarı mamuller                      | 16.336              | 22.242                |
| Mamuller                           | 24.220              | 15.883                |
| Ticari mallar                      | 29.719              | 25.652                |
| Diğer stoklar                      | 3.950               | 2.533                 |
| Arsalar ve konutlar (*)            | 10.633              | 10.633                |
|                                    | <b>101.973</b>      | <b>91.491</b>         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (3.162)             | (2.924)               |
|                                    | <b>98.811</b>       | <b>88.567</b>         |

(\*) Arsalar, tamamlanmış ve yapımı devam eden konutlar, Grup'un gayrimenkul geliştirme faaliyetleri kapsamında Zekeriya köyünde satın almış olduğu arsaların üzerinde gerçekleştirdiği Ormanada Projesi kapsamında inşa edilen ve henüz satılmamış konutlara isabet eden iktisap bedelini ve geliştirme maliyetlerini içermektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                | 2.924        | 3.496        |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 238          | 13           |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>        | <b>3.162</b> | <b>3.509</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                                  | 31 Mart 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>        |               |                |
| Gelecek aylara ait giderler                      | 7.067         | 3.950          |
| Verilen sipariş avansları                        | 222           | 492            |
|                                                  | <b>7.289</b>  | <b>4.442</b>   |
| <b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>        |               |                |
| Gelecek yıllara ait giderler                     | 1.785         | 1.495          |
| Maddi duran varlıklar için verilen avanslar      | 172           | 172            |
|                                                  | <b>1.957</b>  | <b>1.667</b>   |
| <b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>           |               |                |
| Alınan sipariş avansları                         | 529           | 467            |
| Gelecek aylara ait gelirler                      | 219           | 136            |
|                                                  | <b>748</b>    | <b>603</b>     |
| <b>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b>           |               |                |
| İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (Not 8) | 19.498        | 19.498         |
|                                                  | <b>19.498</b> | <b>19.498</b>  |

**NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 31 Mart 2020 tarihinde sona eren özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

|                                    | Araçlar      | Ofis         | Diğer     | Toplam        |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| 1 Ocak 2020                        | 9.203        | 5.420        | 91        | 14.714        |
| Dönem içi girişler                 | 245          | -            | 15        | 260           |
| Kira sözleşmeleri değişikliği      | -            | 120          | 2         | 122           |
| Dönem içi çıkışlar, net            | (5)          | -            | -         | (5)           |
| Dönem içi amortisman giderleri (-) | (1.871)      | (690)        | (23)      | (2.584)       |
| <b>31 Mart 2020 itibarıyla</b>     | <b>7.572</b> | <b>4.850</b> | <b>85</b> | <b>12.507</b> |

Aktifleşen kullanım hakkı varlığının 27 TL tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

Grup, 31 Mart 2020 itibarıyla 12.507 TL kullanım hakkı ve 15.588 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde, 3.431 TL tutarındaki faaliyet kiralaması gideri yerine 2.584 TL amortisman gideri, 356 TL faiz gideri ve 1.057 TL kur farkı gideri muhasebeleştirmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devam)**

|                                    | <b>Makine ve<br/>teçhizat</b> | <b>Araçlar</b> | <b>Ofis</b>  | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 1 Ocak 2019                        | 24                            | 17.235         | 8.127        | 168          | 25.554        |
| Dönem içi girişler                 | -                             | -              | -            | -            | -             |
| Dönem içi amortisman giderleri (-) | (4)                           | (2.060)        | (667)        | (21)         | (2.752)       |
| <b>31 Mart 2019 itibarıyla</b>     | <b>20</b>                     | <b>15.175</b>  | <b>7.460</b> | <b>147</b>   | <b>22.802</b> |

Aktifleşen kullanım hakkı varlığının 34 bin TL tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

**NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|                                       | <b>1 Ocak 2020</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Transferler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Mart 2020</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>                        |                    |                 |                    |                 |                     |
| Kanyon                                | 239.609            | 55              | -                  | -               | 239.664             |
| Binalar                               | 45.532             | 17              | -                  | -               | 45.549              |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 154.540            | -               | -                  | -               | 154.540             |
|                                       | <b>439.681</b>     | <b>72</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>439.753</b>      |
| <b>Birikmiş amortisman</b>            |                    |                 |                    |                 |                     |
| Kanyon                                | 71.512             | 1.362           | -                  | -               | 72.874              |
| Binalar                               | 21.591             | 123             | -                  | -               | 21.714              |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 440                | -               | -                  | -               | 440                 |
|                                       | <b>93.543</b>      | <b>1.485</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>95.028</b>       |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>346.138</b>     |                 |                    |                 | <b>344.725</b>      |

|                                       | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Transferler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Mart 2019</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>                        |                    |                 |                    |                 |                     |
| Kanyon                                | 237.568            | 556             | -                  | -               | 238.124             |
| Binalar                               | 54.853             | 27              | -                  | (1.751)         | 53.129              |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 153.094            | 550             | -                  | -               | 153.644             |
|                                       | <b>445.515</b>     | <b>1.133</b>    | <b>-</b>           | <b>(1.751)</b>  | <b>444.897</b>      |
| <b>Birikmiş amortisman</b>            |                    |                 |                    |                 |                     |
| Kanyon                                | 66.160             | 1.335           | -                  | -               | 67.495              |
| Binalar                               | 21.732             | 161             | -                  | (52)            | 21.841              |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 440                | -               | -                  | -               | 440                 |
|                                       | <b>88.332</b>      | <b>1.496</b>    | <b>-</b>           | <b>(52)</b>     | <b>89.776</b>       |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>357.183</b>     |                 |                    |                 | <b>355.121</b>      |

31 Mart tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde Kanyon’un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 23.748 TL (31 Mart 2019: 22.037 TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 16 TL’dir (31 Mart 2019: 13 TL).

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)**

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 1.525 TL’dir (31 Mart 2019: 1.563 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

**Makul Değer**

**Kanyon**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Kanyon’un makul değeri; 360 milyon TL’si Kanyon AVM, 611 milyon TL’si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 971 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon’un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Kanyon’un makul değeri; 350 milyon TL’si Kanyon AVM, 497 milyon TL’si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 847 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon’un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır).

**Diğer**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri 585.653 TL’dir (31 Aralık 2018: 579.908 TL). Söz konusu makul değerler, kira geliri elde edilen varlıklar için elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından, ilgili dönemde satın alınan araziler ise bağımsız bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermekte ve ilgili bölgelerdeki emlağın makul değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Söz konusu değerleme raporunda; sahip olunan arsaların makul değeri, benzer emlak için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa emsal karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                                   | 1 Ocak 2020   | İlaveler     | Çıkışlar       | 31 Mart 2020  |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                                    |               |              |                |               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 9.938         | 27           | -              | 9.965         |
| Taşıtlar                                          | 560           | -            | -              | 560           |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 5.698         | 322          | (1.212)        | 4.808         |
| Yapılmakta olan yatırımlar                        | 90            | 69           | -              | 159           |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 2.336         | 245          | -              | 2.581         |
| Diğer maddi varlıklar                             | 12.556        | 517          | (6)            | 13.067        |
|                                                   | <b>31.178</b> | <b>1.180</b> | <b>(1.218)</b> | <b>31.140</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                        |               |              |                |               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 9.764         | 12           | -              | 9.776         |
| Taşıtlar                                          | 161           | 6            | -              | 167           |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 3.880         | 193          | (1.195)        | 2.878         |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 2.095         | 52           | -              | 2.147         |
| Diğer maddi varlıklar                             | 10.076        | 273          | (6)            | 10.343        |
|                                                   | <b>25.976</b> | <b>536</b>   | <b>(1.201)</b> | <b>25.311</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                          | <b>5.202</b>  |              |                | <b>5.829</b>  |

31 Mart 2020 itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 1.521 TL'si satışların maliyetine, 1.330 TL'si genel yönetim giderlerine, 2.423 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

|                                                   | 1 Ocak 2019   | İlaveler   | Çıkışlar   | 31 Mart 2019  |
|---------------------------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                                    |               |            |            |               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 9.920         | -          | -          | 9.920         |
| Taşıtlar                                          | 612           | -          | -          | 612           |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 4.922         | 264        | (3)        | 5.183         |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 2.060         | -          | -          | 2.060         |
| Yapılmakta olan yatırımlar                        | 90            | -          | -          | 90            |
| Diğer maddi varlıklar                             | 12.826        | 27         | (2)        | 12.851        |
|                                                   | <b>30.430</b> | <b>291</b> | <b>(5)</b> | <b>30.716</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                        |               |            |            |               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 9.732         | 8          | -          | 9.740         |
| Taşıtlar                                          | 187           | 5          | -          | 192           |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 3.160         | 199        | -          | 3.359         |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 1.888         | 65         | -          | 1.953         |
| Diğer maddi varlıklar                             | 9.415         | 253        | (1)        | 9.667         |
|                                                   | <b>24.382</b> | <b>530</b> | <b>(1)</b> | <b>24.911</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                          | <b>6.048</b>  |            |            | <b>5.805</b>  |

31 Mart 2019 itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 1.535 TL'si satışların maliyetine, 712 TL'si genel yönetim giderlerine, 3.105 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                | 1 Ocak 2020   | İlaveler   | Çıkışlar    | 31 Mart 2020  |
|--------------------------------|---------------|------------|-------------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                 |               |            |             |               |
| Haklar                         | 9.510         | 54         | (53)        | 9.511         |
| Bilgisayar yazılım programları | 8.550         | 193        | (3)         | 8.740         |
| Yapılmakta olan yatırımlar     | 9.637         | 154        | -           | 9.791         |
| Diğer maddi olmayan varlıklar  | 501           | 97         | -           | 598           |
|                                | <b>28.198</b> | <b>498</b> | <b>(56)</b> | <b>28.640</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>     |               |            |             |               |
| Haklar                         | 6.064         | 367        | (46)        | 6.385         |
| Bilgisayar yazılım programları | 6.987         | 271        | (3)         | 7.255         |
| Diğer maddi olmayan varlıklar  | 294           | 31         | -           | 325           |
|                                | <b>13.345</b> | <b>669</b> | <b>(49)</b> | <b>13.965</b> |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>14.853</b> |            |             | <b>14.675</b> |

|                                | 1 Ocak 2019   | İlaveler   | Çıkışlar | 31 Mart 2019  |
|--------------------------------|---------------|------------|----------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                 |               |            |          |               |
| Haklar                         | 8.232         | 82         | -        | 8.314         |
| Bilgisayar yazılım programları | 7.175         | 94         | -        | 7.269         |
| Yapılmakta olan yatırımlar     | 9.487         | 252        | -        | 9.739         |
| Diğer maddi olmayan varlıklar  | 282           | -          | -        | 282           |
|                                | <b>25.176</b> | <b>428</b> | <b>-</b> | <b>25.604</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>     |               |            |          |               |
| Haklar                         | 4.594         | 344        | -        | 4.938         |
| Bilgisayar yazılım programları | 5.955         | 222        | -        | 6.177         |
| Diğer maddi olmayan varlıklar  | 231           | 8          | -        | 239           |
|                                | <b>10.780</b> | <b>574</b> | <b>-</b> | <b>11.354</b> |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>14.396</b> |            |          | <b>14.250</b> |

**NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER**

**a) Karşılıklar**

|                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|--------------|----------------|
| Dava karşılığı | 1.343        | 1.371          |
|                | <b>1.343</b> | <b>1.371</b>   |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)**

**a) Karşılıklar (Devamı)**

**Dava tazminat karşılıkları:**

Grup, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların değerlendirilmesi neticesinde konsolide finansal tablolarda toplam 1.343 TL (31 Aralık 2019: 1.371 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının 31 Mart tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                           | 2020         | 2019         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                         | 1.371        | 1.453        |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 24) | 23           | 29           |
| Konusu kalmayan karşılıklar (-)           | (51)         | -            |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>                 | <b>1.343</b> | <b>1.482</b> |

**b) Koşullu varlıklar**

**Ödenmiş olan cezaya ilişkin iade başvurusu:**

Rekabet Kurumu tarafından EİP'in de aralarında bulunduğu 8 firma hakkında Eğitim Hastaneleri ihalesi soruşturması yapılması kararı verilmiş ve yapılan soruşturma neticesinde 19 Ocak 2007 tarihinde Rekabet Kurulu'nda alınan karar taraflara teahhüt edilmiştir. Bu karar ile EİP'e 2001 yılı net satışlarının takdiren binde 7,5'u; oranında olmak üzere 1.211 TL idari para cezası kesilmiştir. Söz konusu cezaya ilişkin 2008 yılı içerisinde erken ödeme indiriminden faydalanarak 908 TL ödeme yapılmıştır. Ceza ile ilgili ödenmesi gereken ek bir yükümlülük bulunmamaktadır. Öte yandan Grup, cezanın iadesine ilişkin Danıştay'a başvurmuştur.

Rekabet Kurumu tarafından EİP'in de aralarında bulunduğu 2 firmaya bir ihalede birlikte hareket ettikleri ve rekabeti ihlal ettiği gerekçesiyle Rekabet Kurulu'nun 20 Ağustos 2014 tarihli kararı kapsamında, 930 TL idari para cezası kesilmiş, söz konusu cezaya ilişkin 2015 yılında erken ödeme indiriminden yararlanılarak 698 TL ödeme yapılmıştır.

Ceza ile ilgili ödenmesi gereken ek bir yükümlülük bulunmamaktadır. Öte yandan Şirket, cezanın iptal edilerek iadesine ilişkin İdare Mahkemesine başvurmuştur.

**c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler**

|                                      | 31 Mart 2020  |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                      | ABD Doları    | TL            | Toplam        |
| <b>Verilen garanti ve kefaletler</b> |               |               |               |
| Teminat mektupları                   | -             | 1.701         | 1.701         |
|                                      | -             | <b>1.701</b>  | <b>1.701</b>  |
| <b>Alınan garantiler</b>             |               |               |               |
| Teminat mektupları                   | 9.164         | 68.512        | 77.676        |
| Teminat senetleri                    | 958           | 319           | 1.277         |
|                                      | <b>10.122</b> | <b>68.831</b> | <b>78.953</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)**

**c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler (Devamı)**

|                                      | 31 Aralık 2019 |               |               |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
|                                      | ABD Doları     | TL            | Toplam        |
| <b>Verilen garanti ve kefaletler</b> |                |               |               |
| Teminat mektupları                   | -              | 9.889         | 9.889         |
|                                      | -              | <b>9.889</b>  | <b>9.889</b>  |
| <b>Alınan garantiler</b>             |                |               |               |
| Teminat mektupları                   | 9.297          | 45.322        | 54.619        |
| Teminat senetleri                    | 873            | 319           | 1.192         |
|                                      | <b>10.170</b>  | <b>45.641</b> | <b>55.811</b> |

Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri tedarikçilere ve resmi kuruluşlara verilmiştir. Alınan ipotekler, teminat çekleri ve teminat senetleri Grup'un ticari alacakları için müşterilerinden aldığı garantilerdir.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminat/ipotek/rehin ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                     | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                 | 188          | 188            |
| - Teminat (Tamamı TL'dir.)                                                                                                          | 188          | 188            |
| - Rehin                                                                                                                             | -            | -              |
| - İpotek                                                                                                                            | -            | -              |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar                                                                             | -            | -              |
| - Teminat                                                                                                                           | -            | -              |
| - Rehin                                                                                                                             | -            | -              |
| - İpotek                                                                                                                            | -            | -              |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -            | -              |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı                                                                                            | -            | -              |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                           | -            | -              |
| - Teminat                                                                                                                           | -            | -              |
| - Rehin                                                                                                                             | -            | -              |
| - İpotek                                                                                                                            | -            | -              |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                          | -            | -              |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                         | -            | -              |
|                                                                                                                                     | <b>188</b>   | <b>188</b>     |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %0'dır. (31 Aralık 2019: %0).

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

|                                                         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</b> |              |                |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri                       | 1.917        | 1.162          |
| Personele ödenecek ücretler                             | 19           | 602            |
|                                                         | <b>1.936</b> | <b>1.764</b>   |

|                                                                       |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b> |              |              |
| Birikmiş izin karşılıkları                                            | 3.809        | 3.415        |
|                                                                       | <b>3.809</b> | <b>3.415</b> |

**Birikmiş izin karşılıkları:**

31 Mart tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2020         | 2019         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                 | 3.415        | 2.956        |
| Dönem içerisindeki artış (Not 22) | 466          | 624          |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-)   | (72)         | (19)         |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>         | <b>3.809</b> | <b>3.561</b> |

|                                                                       | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b> |              |                |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                             | 5.286        | 4.118          |
|                                                                       | <b>5.286</b> | <b>4.118</b>   |

**Kıdem tazminatı karşılığı:**

Türk İş Kanunu’na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup’la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, Türkiye’de kayıtlı Bağlı Ortaklıklarının çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanmış 19 No’lu “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”), Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)**

**Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı):**

Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                              | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%)                                            | 3,72                | 3,72                  |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) (*) | 93 - 98             | 93 - 98               |

(\*) Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı 15 yıla kadar hizmeti bulunan çalışanlar için kullanılmış, 16 ve üzeri yıl hizmeti bulunan çalışanlar için ise %100 olarak dikkate alınmıştır.

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Mart tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                 | 4.118        | 4.079        |
| Dönem içerisindeki artış (Not 22) | 1.375        | 538          |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-)   | (207)        | (21)         |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>         | <b>5.286</b> | <b>4.596</b> |

**NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                        | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Diğer dönen varlıklar</b>           |                     |                       |
| Personel avansları                     | 1.919               | 25                    |
| KDV alacakları                         | 368                 | 424                   |
|                                        | <b>2.287</b>        | <b>449</b>            |
| <b>Diğer duran varlıklar</b>           |                     |                       |
| KDV alacakları                         | 7.984               | 9.349                 |
|                                        | <b>7.984</b>        | <b>9.349</b>          |
| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b> |                     |                       |
| Diğer                                  | 249                 | 124                   |
|                                        | <b>249</b>          | <b>124</b>            |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sinaî ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

|                                                                                                                                                        |               | 31 Mart 2020   |               | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)                                                                                                             |               | 1.920.000      |               | 1.920.000      |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye                                                                                                    |               | 685.260        |               | 685.260        |
| 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla EİS'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir: |               |                |               |                |
| Hissedarlar                                                                                                                                            | (%)           | 31 Mart 2020   | (%)           | 31 Aralık 2019 |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                | 50,62         | 346.845        | 50,62         | 346.845        |
| Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.                                                                                                              | 29,67         | 203.295        | 29,67         | 203.295        |
| Diğer (halka açık kısım) (*)                                                                                                                           | 19,72         | 135.120        | 19,72         | 135.120        |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                                          | <b>100,00</b> | <b>685.260</b> | <b>100,00</b> | <b>685.260</b> |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                                                                              |               | 105.777        |               | 105.777        |
| <b>Çıkarılmış sermaye toplamı</b>                                                                                                                      |               | <b>791.037</b> |               | <b>791.037</b> |

(\*) BIST'de işlem gören şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde fiili dolaşımda bulunan pay oranları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") tarafından 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren 30 Eylül 2010 döneminden başlamak üzere haftalık olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. MKK tarafından 31 Mart 2020 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %19,70'i (31 Aralık 2019: %19,70) fiili dolaşımdaki pay oranını göstermekte olup, diğer grubu içerisinde sunulmuştur.

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Grup'un yasal finansal tablolarında taşıdığı yasal yedeklerin toplam tutarı 231.153 TL'dir (31 Aralık 2019: 231.153 TL).

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler ile özel fonlara ayrılan tutarların KGK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31 Mart 2020   | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler                     | 180.110        | 180.110        |
| İştirak hisseleri satış kazançları | 48.843         | 48.843         |
| Kurumlar vergisi indirimi          | 2.200          | 2.200          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>231.153</b> | <b>231.153</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 21 - HASILAT**

|                             | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Yurt içi satışlar           | 337.877                          | 246.224                          |
| Yurt dışı satışlar          | 243                              | 450                              |
| <b>Brüt satışlar</b>        | <b>338.120</b>                   | <b>246.674</b>                   |
| Satıştan iadeler (-)        | (1.665)                          | (681)                            |
| Satış iskontoları (-)       | (67.511)                         | (37.721)                         |
| <b>Satış gelirleri, net</b> | <b>268.944</b>                   | <b>208.272</b>                   |
| Satışların maliyeti (-)     | (172.776)                        | (132.253)                        |
| <b>Brüt kar</b>             | <b>96.168</b>                    | <b>76.019</b>                    |

**NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

|                                                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Pazarlama giderleri</b>                               |                                  |                                  |
| Personel giderleri                                       | 15.567                           | 13.566                           |
| Reklam, tanıtım, promosyon giderleri                     | 8.725                            | 7.002                            |
| Nakliye, dağıtım, depolama giderleri                     | 2.885                            | 2.299                            |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16) | 2.423                            | 3.105                            |
| Yol, ulaşım ve seyahat giderleri                         | 663                              | 599                              |
| Yakıt, enerji, su giderleri                              | 638                              | 784                              |
| Teknik destek, lisans ve know-how giderleri              | 495                              | 303                              |
| Eğitim hizmet gideri                                     | 361                              | 146                              |
| Danışmanlık giderleri                                    | 205                              | 73                               |
| Fason hizmet giderleri                                   | 66                               | 109                              |
| Kira giderleri                                           | 29                               | 355                              |
| Diğer                                                    | 690                              | 513                              |
|                                                          | <b>32.747</b>                    | <b>28.854</b>                    |

**Genel yönetim giderleri**

|                                                          |               |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Personel giderleri                                       | 6.895         | 5.627         |
| Danışmanlık giderleri                                    | 3.829         | 2.561         |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 18)                 | 1.375         | 538           |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16) | 1.330         | 712           |
| Reklam, tanıtım giderleri                                | 965           | 815           |
| Kira giderleri                                           | 603           | 195           |
| Piyasa araştırma giderleri                               | 427           | 250           |
| Birikmiş izin karşılık gideri (Not 18)                   | 466           | 624           |
| Bakım onarım giderleri                                   | 285           | 276           |
| Vergi, resim ve harçlar                                  | 181           | 146           |
| Diğer                                                    | 1.903         | 1.368         |
|                                                          | <b>18.259</b> | <b>13.112</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 23 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE GELİRLER/GİDERLER**

|                                                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Hammadde ve ticari mal alımları                          | 166.760                          | 134.268                          |
| Personel giderleri                                       | 22.462                           | 19.193                           |
| Reklam, tanıtım, promosyon giderleri                     | 9.690                            | 7.817                            |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16) | 5.274                            | 5.352                            |
| Ticari stoklardaki değişimler                            | 4.305                            | (5.379)                          |
| Danışmanlık giderleri                                    | 4.034                            | 2.634                            |
| Nakliye, dağıtım, depolama giderleri                     | 2.885                            | 2.299                            |
| Kıdem tazminatı karşılığı (Not 18)                       | 1.375                            | 538                              |
| Kira giderleri                                           | 632                              | 550                              |
| Birikmiş izin karşılık gideri                            | 466                              | 624                              |
| Diğer                                                    | 5.899                            | 6.322                            |
|                                                          | <b>223.782</b>                   | <b>174.218</b>                   |

**NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

|                                             | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>   |                                  |                                  |
| Banka mevduatı kur farkları geliri          | 63.232                           | 34.371                           |
| Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri | 5.270                            | 7.210                            |
| Banka mevduatı faiz geliri                  | 2.564                            | 6.773                            |
| Ticari borç ve alacakların kur farkı geliri | 1.101                            | 1.708                            |
| Diğer                                       | 215                              | 179                              |
|                                             | <b>72.382</b>                    | <b>50.241</b>                    |

|                                             |               |               |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>   |               |               |
| Ticari borç ve alacakların kur farkı gideri | 11.790        | 7.567         |
| Banka mevduatı kur farkları gideri          | 9.070         | 3.232         |
| Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri  | 2.007         | 2.242         |
| Bağış giderleri                             | 137           | 66            |
| Dava giderleri (Not 17)                     | 23            | 29            |
| Diğer                                       | 91            | 193           |
|                                             | <b>23.118</b> | <b>13.329</b> |

**NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

|                                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b> |                                  |                                  |
| Maddi duran varlık satış karı            | 1.257                            | 43                               |
| Mali duran varlık satış karı             | 286                              | 33.124                           |
| İştiraklerden temettü geliri (Not 8)     | 2                                | 2                                |
| Diğer                                    | 567                              | 281                              |
|                                          | <b>2.112</b>                     | <b>33.450</b>                    |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ**

|                                        | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Finansman gelirleri</b>             |                                  |                                  |
| Türev işlem gelirleri                  | 13.107                           | -                                |
| Banka kur farkı gelirleri              | 390                              | 610                              |
|                                        | <b>13.497</b>                    | <b>610</b>                       |
| <b>Finansman giderleri</b>             |                                  |                                  |
| Banka kredileri faiz giderleri         | 4.389                            | 3.943                            |
| Kiralama işlemleri kur farkı giderleri | 1.057                            | 477                              |
| Kiralama işlemleri faiz giderleri      | 356                              | 574                              |
| Teminat mektubu komisyonları           | 185                              | 113                              |
| Banka kredileri kur farkı giderleri    | 19                               | 396                              |
| Türev işlem giderleri                  | -                                | 21.048                           |
| Diğer                                  | 62                               | 129                              |
|                                        | <b>6.068</b>                     | <b>26.680</b>                    |

**NOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**

**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü**

|                                           | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Hesaplanan kurumlar vergisi (Şirket)      | 15.664              | 38.551                |
| Peşin ödenen vergiler (Şirket)            | (362)               | (25.194)              |
|                                           | <b>15.302</b>       | <b>13.357</b>         |
| Peşin ödenen vergiler (bağlı ortaklık)    | (282)               | (224)                 |
|                                           | <b>(282)</b>        | <b>(224)</b>          |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)</b> | <b>15.020</b>       | <b>13.133</b>         |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Ayrıca, Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)  
(Devamı)**

**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)**

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2020 ve 2019 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanacak olan 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu, "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır.

Yeni Kurumlar Vergisi 5838 sayılı Kanun’un 9’uncu maddesiyle eklenen 32/A 4’üncü maddesine göre, tevsi yatırımlarda, elde edilen kazancın işletme bütünlüğü çerçevesinde ayrı hesaplarda izlenmek suretiyle tespit edilebilmesi halinde, indirimli oran bu kazanca uygulanır. Kazancın ayrı bir şekilde tespit edilememesi halinde ise indirimli oran uygulanacak kazanç, yapılan tevsi yatırım tutarının, dönem sonunda kurumun aktifine kayıtlı bulunan toplam sabit kıymet tutarına (devam eden yatırımlara ait tutarlar da dahil) oranlanması suretiyle belirlenir. Bu hesaplama sırasında işletme aktifinde yer alan sabit kıymetlerin kayıtlı değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarları ile dikkate alınır. İndirimli oran uygulamasına yatırımın kısmen veya tamamen faaliyete geçtiği geçici vergi döneminde başlanır.

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

|                                  | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2019</b> |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri (-)      | (15.664)                         | (14.487)                         |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (3.366)                          | 2.870                            |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>   | <b>(19.030)</b>                  | <b>(11.617)</b>                  |

31 Mart tarihleri itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                   | <b>2020</b>     | <b>2019</b>     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                                                                                           | <b>106.242</b>  | <b>3.065</b>    |
| Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı                                                                             | (23.373)        | (674)           |
| Geçmiş senelerde ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen ve dönemde ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilen mali zararlar | 28              | 1.194           |
| Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar                                                                             | -               | 4.429           |
| İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi                                                                                            | 3.750           | -               |
| Özkaynaktan pay alma muhasebesi                                                                                                   | 500             | (16.562)        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi                                                                                   | (24)            | (35)            |
| Diğer                                                                                                                             | 89              | 31              |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>                                                                                                    | <b>(19.030)</b> | <b>(11.617)</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)  
(Devamı)**

**b) Ertelenmiş vergi**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS/TFRS'ler uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2019: %22).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin konsolide finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                            | <b>Toplam geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)</b> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                            | <b>31 Mart 2020</b>          | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Mart 2020</b>                                  | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Türev araçlar                                                                                                                                              | (3.343)                      | (18.033)              | 735                                                  | 3.967                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar | (14.945)                     | (15.424)              | 3.332                                                | 3.393                 |
| Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri                                                                                                        | (3.098)                      | (2.959)               | 682                                                  | 651                   |
| Geçmiş dönem mali zararları                                                                                                                                | -                            | (2.788)               | -                                                    | 558                   |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                                                                                                                               | (5.286)                      | (4.118)               | 1.061                                                | 827                   |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                                                                   | (2.890)                      | (2.890)               | 631                                                  | 631                   |
| Birikmiş izin karşılıkları                                                                                                                                 | (3.809)                      | (3.415)               | 769                                                  | 690                   |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar                                                                   | (3.162)                      | (2.924)               | 693                                                  | 641                   |
| Dava gider karşılığı                                                                                                                                       | (1.343)                      | (1.371)               | 295                                                  | 302                   |
| Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler                                                                                                        | (2.994)                      | (2.427)               | 659                                                  | 534                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları (**)</b>                                                                                                                    |                              |                       | <b>8.857</b>                                         | <b>12.194</b>         |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar makul değer farkları (*)                                                     | 3.198.587                    | 3.198.587             | (159.929)                                            | (159.929)             |
| Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri                                                                                                         | 1.226                        | 775                   | (270)                                                | (170)                 |
| Diğer                                                                                                                                                      | 213                          | 630                   | (47)                                                 | (139)                 |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)</b>                                                                                                            |                              |                       | <b>(160.246)</b>                                     | <b>(160.238)</b>      |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>                                                                                                         |                              |                       | <b>(151.389)</b>                                     | <b>(148.044)</b>      |

(\*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 3.198.587 TL (31 Aralık 2019: 3.198.587 TL) olup, toplam geçici fark 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5(e) Maddesi'nin %75'lik iştirak satış kazancı istisnası uyarınca %5 vergi oranına konu edilmiştir.

(\*\*) Yukarıdaki tabloda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri bu ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkların niteliklerine göre özetlendiğinden konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanan ve finansal tablolara alınan 160.246 TL (31 Aralık 2019: 160.238 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 8.857 TL (31 Aralık 2019: 12.194 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)  
(Devamı)**

**b) Ertelenmiş vergi (Devamı)**

Yapılan değerlendirme neticesinde, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla mevcut 5.382 TL (31 Aralık 2019: 7.763 TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan 1.076 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 1.553 TL) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Ertelenmiş vergi aktifi ayrılmayan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|--------------|----------------|
| 2021 yılında sona erecek | 1.183        | 1.183          |
| 2022 yılında sona erecek | 1.634        | 1.634          |
| 2023 yılında sona erecek | 2.114        | 2.114          |
| 2024 yılında sona erecek | 451          | 2.832          |
|                          | <b>5.382</b> | <b>7.763</b>   |

Bağlı Ortaklıkların her biri ayrı birer vergi mükellefi olduklarından, her bir vergi mükellefi için net ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplanmış, ancak bu tutarlar konsolide finansal durum tablosunda birbirleri ile netleştirilmemiştir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içi hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                             | 2020             | 2019             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla                           | (148.044)        | (139.461)        |
| Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (3.366)          | 2.870            |
| Diğer                                       | 21               | -                |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>                   | <b>(151.389)</b> | <b>(136.591)</b> |

**NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                                           | 31 Mart 2020   | 31 Mart 2019    |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı/(zararı)</b>           | <b>87.191</b>  | <b>(8.550)</b>  |
| Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)                         | 87.191         | (8.550)         |
| Beheri 1 Kuruş nominal değerindeki hisselerin<br>ağırlıklı ortalama adedi | 68.526.000.000 | 68.526.000.000  |
| <b>Pay başına kazanç (TL)</b>                                             | <b>0,1272</b>  | <b>(0,0125)</b> |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç                               | 0,1272         | (0,0125)        |

31 Mart 2020 tarihinde sonra eren üç aylık ara hesap döneminde TFRS 16'nın uygulanması sebebiyle konsolide net dönem zararı 442 TL tutarında artmış olup, pay başına kazanç 0,0006 TL azalmıştır.

## **EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Risk yönetimi, Bağlı Ortaklıklar'ın, İş Ortaklıklar'ın ve İştirakler'in Yönetim Kurulları tarafından onaylanmış politikalar çerçevesinde yürütülmektedir.

##### **a) Kredi riski**

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmemesi riskini taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır. Grup, ihtiyaç duyması halinde faktöring uygulamalarında, alacağın maliyeti karşılığında erken tahsili işlemlerini de gerçekleştirmektedir. Bu durum gayrikabili rücu şeklindeki risk yönetimi uygulamasına paralel bir uygulamadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**a) Kredi riski (Devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                               | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                      |           |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |           |
| 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (**)               | 1.969            | 264.911     | 447             | 166         | 804.367              | 5.512     |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                 | -                | 180.331     | -               | -           | -                    | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.969            | 261.870     | 447             | 166         | 804.367              | 5.512     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)      | -                | 3.041       | -               | -           | -                    | -         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                  |             |                 |             |                      |           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 3.460       | -               | -           | -                    | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (3.460)     | -               | -           | -                    | -         |
| - Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| D. Finansal durum tablosu dışında kredi riski içeren unsurlar                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |

(\*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C ve D satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu"nda belirtilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**a) Kredi riski (Devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                               | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                      |           |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |           |
| 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (**)             | 1.089            | 232.400     | 361             | 150         | 672.780              | 4.943     |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                 | -                | 161.999     | -               | -           | -                    | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.089            | 229.470     | 361             | 150         | 672.780              | 4.943     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)      | -                | 2.930       | -               | -           | -                    | -         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                  |             |                 |             |                      |           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 3.460       | -               | -           | -                    | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (3.460)     | -               | -           | -                    | -         |
| - Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| - Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |
| D. Finansal durum tablosu dışında kredi riski içeren unsurlar                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -         |

(\*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C ve D satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu"nda belirtilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**a) Kredi riski (Devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2020                          | Ticari Alacaklar |              |
|---------------------------------------|------------------|--------------|
|                                       | İlişkili Taraf   | Diğer        |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş    | -                | 1.509        |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş      | -                | 1.484        |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş     | -                | 2            |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*) | -                | 46           |
|                                       | -                | <b>3.041</b> |

| 31 Aralık 2019                        | Ticari Alacaklar |              |
|---------------------------------------|------------------|--------------|
|                                       | İlişkili Taraf   | Diğer        |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş    | -                | 1.706        |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş      | -                | 738          |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş     | -                | 285          |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*) | -                | 201          |
|                                       | -                | <b>2.930</b> |

(\*) Vadesini 1 - 5 yıl geçmiş olan ticari alacakların büyük kısmı resmi kurumlardan alacaklar olup, Grup bu alacaklarda tahsilat riski görmemektedir.

**b) Likidite riski**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2020                                       |                |                                                         |                  |                    |                     |                    |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler               | Defter değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                     | 15.588         | 15.588                                                  | 2.783            | 6.646              | 6.159               | -                  |
| Finansal borçlar                                   | 144.469        | 163.268                                                 | 9.897            | 78.694             | 74.677              | -                  |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                  | 11.168         | 11.168                                                  | 11.168           | -                  | -                   | -                  |
| Diğer ticari borçlar                               | 255.947        | 257.173                                                 | 211.938          | 37.794             | 7.441               | -                  |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler                     | 11.540         | 11.540                                                  | 1.936            | 9.604              | -                   | -                  |
| <b>Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>438.712</b> | <b>458.737</b>                                          | <b>237.722</b>   | <b>132.738</b>     | <b>88.277</b>       | <b>-</b>           |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**b) Likidite riski (Devamı)**

| Türev olmayan finansal yükümlülükler               | Defter değeri  | 31 Aralık 2019                                          |                  |                    |                     |                    |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                    |                | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                     | 17.164         | 17.164                                                  | 2.159            | 7.240              | 7.765               | -                  |
| Finansal borçlar                                   | 80.650         | 94.963                                                  | 24.227           | 58.188             | 12.548              | -                  |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                  | 9.594          | 9.596                                                   | 9.596            | -                  | -                   | -                  |
| Diğer ticari borçlar                               | 221.721        | 222.493                                                 | 214.251          | 1.458              | 6.784               | -                  |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler                     | 10.410         | 10.410                                                  | 1.764            | 8.646              | -                   | -                  |
| <b>Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>339.539</b> | <b>354.626</b>                                          | <b>251.997</b>   | <b>75.532</b>      | <b>27.097</b>       | <b>-</b>           |

**c) Piyasa riski**

**i) Nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz riski**

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.

| Sabit faizli finansal araçlar | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |              |                |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 804.367      | 672.782        |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |              |                |
| Finansal borçlar              | 160.057      | 97.814         |

Yukarıda belirtildiği üzere Grup'un finansal araçları sabit faizlidir. Not 5 ve Not 7'de belirtildiği üzere, nakit ve nakit benzerlerinin vadeleri 1 ay veya daha kısa iken, finansal borçların vadeleri 2 yıl veya kısadır. Faizlerdeki 100 bazlık değişimin kar veya zarar tablosu üzerindeki etkisi aşağıda detaylandırılmıştır:

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Piyasa riski (Devamı)**

**ii) Kur riski**

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunulan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup çoğunlukla Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Bu kapsamda başlıca yabancı para birimleri ile ilişkilendirilen kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 31 Mart 2020                    |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                                        | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                        | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b>         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)                                    | 11.563                          | (11.563)                         | 11.563                          | (11.563)                         |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | (20.200)                        | 20.200                           | (20.200)                        | 20.200                           |
| <b>ABD Doları net etki</b>                                             | <b>(8.637)</b>                  | <b>8.637</b>                     | <b>(8.637)</b>                  | <b>8.637</b>                     |
| <b>Avro'nun TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b>               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/(yükümlülüğü)                                          | 105.775                         | (105.775)                        | 105.775                         | (105.775)                        |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                       | (3.247)                         | 3.247                            | (3.247)                         | 3.247                            |
| <b>Avro net etki</b>                                                   | <b>102.528</b>                  | <b>(102.528)</b>                 | <b>102.528</b>                  | <b>(102.528)</b>                 |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)                                   | (11.857)                        | 11.857                           | (11.857)                        | 11.857                           |
| Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                           | (4.897)                         | 4.897                            | (4.897)                         | 4.897                            |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                                 | <b>(16.754)</b>                 | <b>16.754</b>                    | <b>(16.754)</b>                 | <b>16.754</b>                    |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>77.137</b>                   | <b>(77.137)</b>                  | <b>77.137</b>                   | <b>(77.137)</b>                  |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Piyasa riski (Devamı)**

**ii) Kur riski (Devamı)**

|                                                                        | 31 Mart 2019                    |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                                        | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                        | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b>         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)                                    | 28.975                          | (28.975)                         | 28.975                          | (28.975)                         |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>                                             | <b>28.975</b>                   | <b>(28.975)</b>                  | <b>28.975</b>                   | <b>(28.975)</b>                  |
| <b>Avro'nun TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b>               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/(yükümlülüğü)                                          | 68.880                          | (68.880)                         | 68.880                          | (68.880)                         |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Avro net etki</b>                                                   | <b>68.880</b>                   | <b>(68.880)</b>                  | <b>68.880</b>                   | <b>(68.880)</b>                  |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>%20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)                                   | (3)                             | 3                                | (3)                             | 3                                |
| Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                           | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                                 | <b>(3)</b>                      | <b>3</b>                         | <b>(3)</b>                      | <b>3</b>                         |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>97.853</b>                   | <b>(97.853)</b>                  | <b>97.853</b>                   | <b>(97.853)</b>                  |

31 Mart tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|------------|--------------|--------------|
| ABD Doları | 6,5160       | 5,6284       |
| Avro       | 7,2150       | 6,3188       |
| GBP        | 8,0579       | 7,3354       |
| CHF        | 6,8013       | 5,6393       |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Piyasa riski (Devamı)**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                        | 31 Mart 2020        |                |               |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|---------------|-----------------|
|                                                                                        | Orijinal bakiyeler  |                |               |                 |
|                                                                                        | Toplam TL Karşılığı | ABD Doları     | Avro          | Diğer (*)       |
| Ticari alacaklar                                                                       | 1.578               | 34             | 188           | -               |
| Parasal finansal varlıklar                                                             | 719.083             | 19.859         | 81.730        | -               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                 | <b>720.661</b>      | <b>19.893</b>  | <b>81.918</b> | <b>-</b>        |
| Parasal finansal varlıklar                                                             | 4.151               | 637            | -             | -               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                 | <b>4.151</b>        | <b>637</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                | <b>724.812</b>      | <b>20.530</b>  | <b>81.918</b> | <b>-</b>        |
| Ticari borçlar                                                                         | 109.295             | 10.004         | 4.684         | 10.314          |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                       | 4.372               | 671            | -             | -               |
| Finansal borçlar                                                                       | 36.311              | 432            | 1.249         | 24.484          |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                       | <b>149.978</b>      | <b>11.107</b>  | <b>5.933</b>  | <b>34.798</b>   |
| Finansal borçlar                                                                       | 3.449               | -              | 478           | -               |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                       | 19.493              | 550            | 2.205         | -               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                       | <b>22.942</b>       | <b>550</b>     | <b>2.683</b>  | <b>-</b>        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                            | <b>172.920</b>      | <b>11.657</b>  | <b>8.616</b>  | <b>34.798</b>   |
| Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)    | (141.716)           | (15.500)       | (2.250)       | (24.485)        |
| A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | -                   | -              | -             | -               |
| B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı      | 141.716             | 15.500         | 2.250         | 24.485          |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                                  | <b>410.176</b>      | <b>(6.627)</b> | <b>71.052</b> | <b>(59.283)</b> |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                 | <b>551.892</b>      | <b>8.873</b>   | <b>73.302</b> | <b>(34.798)</b> |
| İhracat                                                                                | -                   | -              | -             | -               |
| İthalat                                                                                | 81.994              | 5.631          | 4.831         | 10.447          |

(\*) İlgili bakiye 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer dövizlerin toplam TL karşılığından oluşmaktadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Piyasa riski (Devamı)**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                        | <b>31 Aralık 2019</b>          |                       |               |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|
|                                                                                        | <b>Orijinal bakiyeler</b>      |                       |               |                 |
|                                                                                        | <b>Toplam TL<br/>Karşılığı</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>   | <b>Diğer</b>    |
| Parasal finansal varlıklar                                                             | 589.405                        | 56.641                | 38.034        | -               |
| Ticari alacaklar                                                                       | 1.299                          | -                     | 195           | -               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                 | <b>590.704</b>                 | <b>56.641</b>         | <b>38.229</b> | <b>-</b>        |
| Parasal finansal varlıklar                                                             | 3.689                          | 621                   | -             | -               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                 | <b>3.689</b>                   | <b>621</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                | <b>594.393</b>                 | <b>57.262</b>         | <b>38.229</b> | <b>-</b>        |
| Ticari borçlar                                                                         | 102.527                        | 12.052                | 3.273         | 5.649           |
| Finansal borçlar                                                                       | 6.610                          | -                     | 994           | -               |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                       | 3.984                          | 671                   | -             | -               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                       | <b>113.121</b>                 | <b>12.723</b>         | <b>4.267</b>  | <b>5.649</b>    |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                       | 19.498                         | 604                   | 2.393         | -               |
| Finansal borçlar                                                                       | 4.522                          | -                     | 680           | -               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                       | <b>24.020</b>                  | <b>604</b>            | <b>3.073</b>  | <b>-</b>        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                            | <b>137.141</b>                 | <b>13.327</b>         | <b>7.339</b>  | <b>5.649</b>    |
| Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)    | (94.816)                       | (6.000)               | (4.500)       | (4.800)         |
| A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | -                              | -                     | -             | -               |
| B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı      | (94.816)                       | (6.000)               | (4.500)       | (4.800)         |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                                  | <b>362.436</b>                 | <b>37.935</b>         | <b>26.390</b> | <b>(10.449)</b> |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                 | <b>457.252</b>                 | <b>43.935</b>         | <b>30.890</b> | <b>(5.649)</b>  |
| İhracat                                                                                | -                              | -                     | -             | -               |
| İthalat                                                                                | 309.553                        | 27.292                | 17.177        | 5.448           |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**c) Piyasa riski (Devamı)**

|                        | <b>31 Mart 2020</b> |                      | <b>31 Aralık 2019</b> |                      |
|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                        | <b>Varlıklar</b>    | <b>Yükümlülükler</b> | <b>Varlıklar</b>      | <b>Yükümlülükler</b> |
| Vadeli döviz işlemleri | 4.259               | 7.601                | -                     | 18.033               |
|                        | <b>4.259</b>        | <b>7.601</b>         | <b>-</b>              | <b>18.033</b>        |

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

|                        | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|---------------------|-----------------------|
| Vadeli döviz işlemleri | 141.716             | 94.816                |
|                        | <b>141.716</b>      | <b>94.816</b>         |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**d) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri**

| 31 Mart 2020                         | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar zarara<br>yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa<br>edilmiş maliyet | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>diğer kapsamlı<br>gelire yansıtılan<br>finansal varlıklar | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                                                                                |                         |                                                                                           |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri            | -                                                                              | 804.367                 | -                                                                                         | 804.367       | 5   |
| Ticari alacaklar                     | -                                                                              | 264.911                 | -                                                                                         | 264.911       | 9   |
| İlişkili taraflardan alacaklar       | -                                                                              | 1.969                   | -                                                                                         | 1.969         | 8   |
| Finansal yatırımlar                  | 5.512                                                                          | -                       | 3.354.559                                                                                 | 3.360.071     | 6   |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                                                                                |                         |                                                                                           |               |     |
| Finansal borçlar                     | -                                                                              | 144.469                 | -                                                                                         | 144.469       | 7   |
| Kiralama işlemlerinden borçlar       | -                                                                              | 15.588                  | -                                                                                         | 15.588        | 7   |
| Türev araçlar                        | -                                                                              | 7.601                   | -                                                                                         | 7.601         |     |
| Ticari borçlar                       | -                                                                              | 255.947                 | -                                                                                         | 255.947       | 9   |
| İlişkili taraflara borçlar           | -                                                                              | 11.168                  | -                                                                                         | 11.168        | 8   |

Grup Yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**d) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (Devamı)**

| 31 Aralık 2019                       | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar zarara<br>yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa<br>edilmiş maliyet | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>diğer kapsamlı<br>gelire yansıtılan<br>finansal varlıklar | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                                                                                |                         |                                                                                           |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri            | -                                                                              | 672.782                 | -                                                                                         | 672.782       | 5   |
| Ticari alacaklar                     | -                                                                              | 232.400                 | -                                                                                         | 232.400       | 9   |
| İlişkili taraflardan alacaklar       | -                                                                              | 1.089                   | -                                                                                         | 1.089         | 8   |
| Finansal yatırımlar                  | 4.943                                                                          | -                       | 3.354.559                                                                                 | 3.359.502     | 6   |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                                                                                |                         |                                                                                           |               |     |
| Finansal borçlar                     | -                                                                              | 80.650                  | -                                                                                         | 80.650        | 7   |
| Kiralama işlemlerinden borçlar       | -                                                                              | 17.164                  | -                                                                                         | 17.164        | 7   |
| Türev araçlar                        | -                                                                              | 18.033                  | -                                                                                         | 18.033        |     |
| Ticari borçlar                       | -                                                                              | 221.721                 | -                                                                                         | 221.721       | 9   |
| İlişkili taraflara borçlar           | -                                                                              | 9.594                   | -                                                                                         | 9.594         | 8   |

Grup Yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNÂİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**e) Sermaye riski yönetimi**

Grup'un, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı, Not 7, 8, 9 ve 10'da açıklanan borçlar, Not 5'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 20'te açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Finansal borçlar (*)                                            | 160.057             | 97.814                |
| Nakit ve nakit benzerleri ve<br>kısa vadeli finansal yatırımlar | (804.367)           | (672.782)             |
| <b>Net borç</b>                                                 | <b>(644.310)</b>    | <b>(574.968)</b>      |
| Toplam özkaynaklar                                              | 4.364.470           | 4.277.258             |
| Toplam sermaye                                                  | 3.720.160           | 3.702.290             |
| <b>Net borç/Toplam sermaye</b>                                  | <b>%17</b>          | <b>%16</b>            |

(\*) İlgili bakiye banka kredileri ve TFRS 16 kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

**NOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Koronavirüs (COVID-19) küresel salgını nedeniyle kamu sağlığının korunması kapsamında İstanbul'da yer alan ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-50 ortak olduğumuz Kanyon Alışveriş Merkezi'nin ("Kanyon AVM") 20 Mart 2020, saat 20:00 itibarıyla geçici bir süre ile hizmete kapatılmasına karar verilmiştir. Alışveriş merkezinin faaliyet göstermediği süre boyunca ziyaretçilerin temel ihtiyaçlarını karşılayabileceği market ve eczaneler mağaza sahiplerinin inisiyatifine bağlı olarak açık kalmıştır. Bu doğrultuda; Yönetim Kurulu 3 Nisan 2020 tarihli toplantısında Kanyon AVM'nin hizmete kapatıldığı 20 Mart 2020 tarihinden itibaren 30 Nisan 2020 tarihine kadar olan süre için kapalı olan mağaza kiracılarından kira bedeli alınmamasına karar vermiştir.

# EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- Yönetim Kurulu 7 Mayıs 2020 tarihli toplantısında ise; Mayıs ayı içerisinde pandeminin ülkemizdeki nispeten olumlu seyri ile alınan tedbirlerin etkisini göstermeye başladığının kamu otoritelerince duyurulması ve Cumhurbaşkanlığı'nın 11 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla alışveriş merkezlerinin kısmi olarak açılacağı yönündeki açıklaması çerçevesinde;
    - i) Kanyon AVM'nin 11 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla kademeli olarak faaliyete başlamasına ve bu tarihten itibaren işletmelerini açan kiracılardan Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş. tarafından belirlenecek koşullar çerçevesinde Mayıs ayına ilişkin kira bedeli alınmamasına,
    - ii) Kanyon AVM'deki tüm kiracıların (resmi tedbirler kapsamında hakkında kapalı kalma kararı bulunan iş kolları hariç olmak üzere) en geç 1 Haziran 2020 tarihine kadar faaliyete başlatılmasına karar verilmiştir.
  - Koronavirüs (COVID-19) küresel salgını kapsamında alınan önlemler çerçevesinde;
    - i) EİP, evden çalışma modelini uygulamakta olup, sağlık kurum ve kuruluşlarına yönelik ziyaret gerçekleştirilerek yapılan ürün tanıtımlarının Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu tarafından 19 Mart 2020 tarihinde ikinci bir duyuruya kadar durdurulmuş olması nedeniyle tanıtım faaliyetlerini yürütemeyen Tıbbi Tanıtım Sorumlusu ve Uzman Tıbbi Tanıtım Sorumlusu personeli için kısa çalışma ödeneğine başvurmuştur. EİP diğer faaliyetlerini uzaktan erişimle yürütmeye devam etmektedir.
    - ii) Eczacıbaşı-Monrol, üretim tesisleri hariç olmak üzere, evden çalışma modelini uygulamakta olup, iç piyasada yaşanan talep daralmasına bağlı üretim kısıtlaması ihtiyacı nedeniyle uygulayacağı tam ve kısmi süreli kısa çalışma modelleri için kısa çalışma ödeneğine başvurmuştur.
- İlgili kuruluşlarda fiilen kısa çalışma başlatılmıştır. 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4447 sayılı Kanun'un Geçici 25'inci maddesi ile tadil edilen 7244 Sayılı Kanun'un 8'inci maddesine göre; "uygunluk tespitinin tamamlanması beklenmeksizin, işverenlerin beyanı doğrultusunda kısa çalışma ödemesi gerçekleştirilir" hükmü doğrultusunda, EİP ve Eczacıbaşı Monrol'un Nisan ayı sonunda ilgili personelin puantaj bilgilerinin Türkiye İş Kurumu'na bildirilmesini takiben, kısa çalışma ödeneğinden yararlanmaya başlamışlardır.
- 2019 yılının son döneminde Çin merkezli başlayan ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi ilan edilen Koronavirüs (COVID-19) salgınının, hızla yayılmasına bağlı olarak, hem küresel ekonomide hem de ulusal piyasalarda olumsuz etkileri görülebilmektedir. Yaşanan bu durumun Grup'un faaliyetleri üzerindeki etkileri Grup Yönetimi tarafından kapsamlı olarak değerlendirilmekte ve pandeminin faaliyetler ve finansal durum üzerindeki olası olumsuz etkilerini azaltmaya yönelik planlar hayata geçirilmektedir. Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği ve etkileri henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Grup'un operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.
  - Eczacıbaşı-Monrol'un 12 Mayıs 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; 125.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin 107.500 TL tutarında azaltılarak 17.500 TL'sına indirilmesine ve sermaye azaltım tutarının geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesine karar verilmiştir.
  - Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 14 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 1.500 TL (Grup'un payına düşen 168 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.
  - Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.'nin 12 Mayıs 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 13.554 TL (Grup'un payına düşen 3.573 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.
  - Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin 14 Mayıs 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 179.454 TL (Grup'un payına düşen 66.902 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.