

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	9-62
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-21
NOT 3 DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR.....	21-22
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23-26
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	27-28
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	29
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-33
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
NOT 10 STOKLAR	34
NOT 11 TÜREV ARAÇLAR.....	35
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	35-36
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	37
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	38-41
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41-42
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	43
NOT 18 HASILAT.....	44
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	44
NOT 20 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	45
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	45
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	46
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	46
NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	46-50
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	50
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-62
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	62

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	594.989	619.899
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	6	1.204	1.146
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	2.564	468
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	209.382	185.667
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	399	370
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		153	120
Stoklar	10	89.912	87.536
Peşin ödenmiş giderler		4.488	2.522
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	993	13.810
Diğer dönen varlıklar		1.099	845
Toplam Dönen Varlıklar		905.183	912.383
Duran Varlıklar:			
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	406	331
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12	12
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	6	3.560	3.392
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6	3.019.650	3.019.743
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	69.286	123.873
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	352.761	357.183
Maddi duran varlıklar	13	5.404	6.048
Kullanım hakkı varlıkları	2.2.1	17.327	-
Maddi olmayan duran varlıklar	14	14.468	14.396
Peşin ödenmiş giderler		2.341	1.136
Ertelenmiş vergi varlığı	24	15.306	5.777
Diğer duran varlıklar		10.324	12.198
Toplam Duran Varlıklar		3.510.845	3.544.089
TOPLAM VARLIKLAR		4.416.028	4.456.472

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**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	7, 8	2.560	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	7	6.792	32
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	7	85.896	35.870
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	7.342	7.065
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	195.073	186.616
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	1.232	1.060
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.628	6.123
Türev araçlar	11	31.286	-
Ertelenmiş gelirler		651	450
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	3.290	2.956
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	1.422	1.453
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		129	112
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		342.301	241.737
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	7, 8	3.960	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	7	5.506	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli banka kredileri	7	-	48.076
Ertelenmiş gelirler	8	19.498	19.498
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	4.411	4.079
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	144.399	145.238
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		177.774	216.891
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		520.075	458.628

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**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:		3.895.921	3.997.807
Ödenmiş sermaye	17	685.260	685.260
Sermaye düzeltme farkları	17	105.777	105.777
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(4.058)	(4.058)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		2.746.286	2.746.184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		10.010	10.010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	231.153	199.697
Geçmiş yıllar karları		19.103	14.818
Net dönem karı		102.390	240.119
Kontrol gücü olmayan paylar		32	37
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.895.953	3.997.844
TOPLAM KAYNAKLAR		4.416.028	4.456.472

(*) "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 - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 30 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	18	610.711	208.968	510.386	150.571
Satışların maliyeti (-)	18	(395.377)	(131.378)	(331.592)	(107.189)
BRÜT KAR		215.334	77.590	178.794	43.382
Genel yönetim giderleri (-)	19	(45.327)	(14.453)	(46.571)	(12.823)
Pazarlama giderleri (-)	19	(87.954)	(28.158)	(93.310)	(29.249)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	144.406	40.752	338.163	224.899
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(80.089)	(46.780)	(120.580)	(81.800)
ESAS FAALİYET KARI		146.370	28.951	256.496	144.409
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	113.027	3	73.370	1.218
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(124)	(118)	(1)	(1)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarından)/karlarından paylar	3	(73.357)	347	19.511	3.554
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		185.916	29.183	349.376	149.180
Finansman gelirleri	23	3.807	823	16.788	11.960
Finansman giderleri (-)	23	(74.109)	(28.635)	(11.614)	(6.961)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		115.614	1.371	354.550	154.179
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)					
Dönem vergi gideri (-)	24	(23.597)	(158)	(63.494)	(38.662)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	10.368	(163)	(24)	1.856
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		102.385	1.050	291.032	117.373
DÖNEM KARI		102.385	1.050	291.032	117.373
Dönem karının dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		(5)	-	(20)	(18)
- Ana ortaklık payları		102.390	1.050	291.052	117.391
DÖNEM KARI		102.385	1.050	291.032	117.373
Beheri 1 Kr nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi		68.526.000.000	-	68.526.000.000	-
Basit pay başına kazanç (TL)					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	25	0,1494	0,0015	0,4247	0,1713

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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem karı		102.385	1.050	291.032	117.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		102	-	57	-
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar/(kayıplar)		-	-	(2)	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	3	13	-	59	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		89	-	-	-
Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)		102	-	57	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		102.487	1.050	291.089	117.373
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		(5)	-	(20)	(18)
- Ana ortaklık payları		102.492	1.050	291.109	117.391
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		102.487	1.050	291.089	117.373

(*) “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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Gerçeğe uygun değer artış farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazancı	Gerçeğe uygun değer artış farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla önceden raporlanan	685.260	105.777	2.332.744	10.010	(3.874)	-	168.095	36.481	146.095	3.480.588	67	3.480.655
TFRS 9 politika değişikliği geçiş etkisi	-	-	(2.332.744)	-	-	2.332.744	-	-	-	-	-	-
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş	685.260	105.777	-	10.010	(3.874)	2.332.744	168.095	36.481	146.095	3.480.588	67	3.480.655
Transferler	-	-	-	-	-	-	30.602	115.493	(146.095)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(137.052)	-	(137.052)	-	(137.052)
Bağlı ortaklık çıkış etkisi	-	-	-	-	-	-	-	(104)	-	(104)	-	(104)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	57	-	-	291.052	291.109	(20)	291.089
Diğer (*)	-	-	-	-	-	-	1.000	-	-	1.000	-	1.000
30 Eylül 2018 (yeniden düzenlenmiş)	685.260	105.777	-	10.010	(3.874)	2.332.801	199.697	14.818	291.052	3.635.541	47	3.635.588
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	685.260	105.777	-	10.010	(4.058)	2.746.184	199.697	14.818	240.119	3.997.807	37	3.997.844
Transferler	-	-	-	-	-	-	30.256	209.863	(240.119)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(205.578)	-	(205.578)	-	(205.578)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	102	-	-	102.390	102.492	(5)	102.487
Diğer (*)	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	1.200	-	1.200
30 Eylül 2019	685.260	105.777	-	10.010	(4.058)	2.746.286	231.153	19.103	102.390	3.895.921	32	3.895.953

(*) Grup, 2019 yılı içerisinde 1.200 TL kurumlar vergisi indiriminden yararlanmıştır (31 Aralık 2018: 1.000 TL).

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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		135.663	297.686
Dönem karı		102.385	291.032
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	2.2.1, 12, 13, 14	16.099	7.844
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	1.952	3.089
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	(31)	88
Diğer değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	3	75.000	-
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	(7)	1.105
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	10	383	1.364
İş ortaklığının elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlara ilişkin düzeltmeler	22	(33.126)	-
Bağlı ortaklık satış karı ile ilgili düzeltmeler	22	-	(19)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançları/(kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		37	(32)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(1.643)	(19.511)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(45.845)	(38.504)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21, 23	22.500	13.323
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	13.229	63.518
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(44)	(1.769)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	22	(79.511)	(71.569)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		51.474	(16.788)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.626	36.050
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	2.686
		124.478	271.907
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(24.147)	(9.284)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(3.772)	(5.237)
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		8.147	39.978
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler		16.389	(29.629)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(3.152)	(3.456)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		952	5.807
Ertelenmiş gelirlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		201	22.772
		(5.382)	20.951
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışları			
Alınan faiz		42.339	41.012
Vergi ödemeleri		(24.486)	(35.054)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(1.286)	(921)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	(209)
		16.567	4.828

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

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		91.960	2.577
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	(2.901)	(7.527)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		37	43
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri	12	2.746	7.564
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(1.802)	(3.153)
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları sermaye avansı ödemelerinden nakit çıkışları		(75.000)	(68.825)
Alınan temettüler	3, 22	82.992	74.352
Mali duran varlıkların satışlarına ilişkin nakit girişleri	3	85.888	-
Bağlı ortaklık satışlarına ilişkin nakit girişleri		-	123
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(254.381)	(77.786)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		48.388	60.175
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(53.749)	-
Türev araçlardan nakit girişleri		-	13.073
Türev araçlardan nakit çıkışları		(20.188)	-
Ödenen temettüler		(205.578)	(137.052)
Ödenen faiz		(23.254)	(13.982)
Nakit ve nakit benzerlerinde net (azalış)/artış (A+B+C)		(26.758)	222.477
D. Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	5	619.899	505.251
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi (A+B+C+D)	5	593.141	727.728

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %19,68'i (31 Aralık 2018: %19,70) halka açıktır. Şirket'in %50,62 (31 Aralık 2018: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. ("Eczacıbaşı Holding") Şirket'in ana ortağı konumundadır (Not 17). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 383'tür (31 Aralık 2018: 397).

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	Müşerik 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, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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
Eczacıbaşı Shire Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Eczacıbaşı Shire") (*)	İlaç satış ve pazarlaması

(*) Şirket'in yönetim kurulu 1 Şubat 2019 tarihli toplantısında; sermayesinin %50'sine sahip olduğu Eczacıbaşı Shire'in %50 payına sahip olan diğer ortağı Baxalta GmbH'in ana hissedarı Shire Plc'nin 8 Ocak 2019 tarihinde Takeda Pharmaceutical Company Limited tarafından satın alınması üzerine yaptığı değerlendirmede; Baxalta GmbH'da kontrol değişikliği olması sebebiyle 25 Ocak 2016 tarihli Hissedarlar Anlaşması uyarınca sözleşmesel hakkı olan Eczacıbaşı Shire'daki %50 payının Baxalta GmbH'a devri konusunda gerekli hukuki sürecin başlatılmasına ve bu kapsamda görüşmelerde bulunulmasına karar vermiştir. Şirket'in yönetim kurulu 22 Mart 2019 tarihli toplantısında; Eczacıbaşı Shire'da sahibi olduğu payların tamamının 85.888 TL satış bedeli üzerinden Baxalta GmbH'a satılmasına karar vermiş olup, 29 Mart 2019 tarihinde pay devir işlemleri tamamlanmış ve 10 Nisan 2019 tarihinde pay devir bedeli tahsil edilmiştir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

Grup'un ara dönem özet 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 ara döneme ait özet 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 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

Grup, 30 Haziran 2019 tarihli konsolide kar/zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesap kalemi içerisinde gösterdiği 842 TL'lik TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili faiz giderini 30 Eylül 2019 tarihli konsolide kar/zarar tablosunda "Finansman Giderleri" hesabına sınıflamıştır. Yapılan bu sınıflamanın kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

2.2.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Grup - kiracı olarak

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

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup’a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup’un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

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

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- c) Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- d) Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

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

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralamadır. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Grup - kiralayan olarak (Devamı)

Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

TFRS 16 “Kiralamalar” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 “Kiralama İşlemleri”nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Grup’un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için %21,12, Avro için %3,87, ABD Doları için %9,29’dur.

Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmüştür.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2019

TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri 28.901

- Kısa vadeli kiralamalar (-)	-
- Düşük değerli kiralamalar (-)	-
- Hizmet kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	-
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	-

TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş) 28.901

TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş) 25.554

- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	9.401
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	16.153

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı cari dönem etkisi

Kullanım hakkı varlıklarının detayları ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve teçhizat	Araçlar	Ofis	Diğer	Toplam
1 Ocak itibarıyla	24	17.235	8.127	168	25.554
Dönem içi girişler	-	62	-	15	77
Dönem içi çıkışlar, net (-)	-	(159)	-	-	(159)
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(24)	(6.028)	(2.024)	(69)	(8.145)
30 Eylül itibarıyla	-	11.110	6.103	114	17.327

Aktifleşen kullanım hakkı varlığının 68 TL tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2019 itibarıyla 17.327 TL kullanım hakkı ve 18.818 TL kiralama yükümlülüğü muhasebelemiştir.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, 9.621 TL tutarındaki faaliyet kiralaması gideri yerine 8.145 TL amortisman gideri, 1.459 TL faiz gideri ve 1.508 TL kur farkı gideri muhasebelemiştir.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Banka ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Banka, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Banka'nın inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı cari dönem etkisi (Devamı)

	30 Eylül 2019	TFRS 16 etkisi	TFRS 16 etkileri hariç
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	594.989	-	594.989
Finansal yatırımlar	1.204	-	1.204
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	2.564	-	2.564
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	209.382	-	209.382
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	399	-	399
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	153	-	153
Stoklar	89.912	-	89.912
Peşin ödenmiş giderler	4.488	-	4.488
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	993	-	993
Diğer dönen varlıklar	1.099	-	1.099
Toplam Dönen Varlıklar	905.183	-	905.183
Duran Varlıklar:			
Finansal yatırımlar	3.023.210	-	3.023.210
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	406	-	406
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	-	12
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	69.286	-	69.286
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	352.761	-	352.761
Maddi duran varlıklar	5.404	-	5.404
Maddi olmayan duran varlıklar	14.468	-	14.468
Kullanım hakkı varlıkları	17.327	17.327	-
Peşin ödenmiş giderler	2.341	-	2.341
Ertelenmiş vergi varlıkları	15.306	328	14.978
Diğer duran varlıklar	10.324	-	10.324
Toplam Duran Varlıklar	3.510.845	17.655	3.493.190
Toplam Varlıklar	4.416.028	17.655	4.398.373

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı cari dönem etkisi (Devamı)

	30 Eylül 2019	TFRS 16 etkisi	TFRS 16 etkileri hariç
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	2.560	2.560	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	6.792	6.792	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	85.896	-	85.896
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7.342	-	7.342
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	195.073	-	195.073
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.232	-	1.232
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6.628	-	6.628
Ertelenmiş gelirler	651	-	651
Türev araçlar	31.286	-	31.286
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	3.290	-	3.290
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.422	-	1.422
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	129	-	129
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	342.301	9.352	332.949
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	3.960	3.960	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	5.506	5.506	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	4.411	-	4.411
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	144.399	-	144.399
Ertelenmiş gelirler	19.498	-	19.498
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	177.774	9.466	168.308
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	685.260	-	685.260
Sermaye düzeltme farkları	105.777	-	105.777
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(4.058)	-	(4.058)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	2.746.286	-	2.746.286
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları	10.010	-	10.010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	231.153	-	231.153
Geçmiş yıllar karları	19.103	-	19.103
Net dönem karı	102.390	(1.163)	103.553
Kontrol gücü olmayan paylar	32	-	32
Toplam Özkaynaklar	3.895.953	(1.163)	3.897.116
Toplam Kaynaklar	4.416.028	17.655	4.398.373

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı cari dönem etkisi (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	TFRS 16 etkisi	1 Ocak - 30 Eylül 2019 TFRS 16 etkileri hariç
Hasılat	610.711	-	610.711
Satışların maliyeti (-)	(395.377)	-	(395.377)
BRÜT KAR	215.334	-	215.334
Pazarlama giderleri (-)	(87.954)	(968)	(88.922)
Genel yönetim giderleri (-)	(45.327)	(508)	(45.835)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	144.406	-	144.406
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(80.089)	-	(80.089)
ESAS FAALİYET KARI	146.370	(1.476)	144.894
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	113.027	-	113.027
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(124)	-	(124)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar (-)	(73.357)	-	(73.357)
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	185.916	(1.476)	184.440
Finansman gelirleri	3.807	-	3.807
Finansman giderleri (-)	(74.109)	2.967	(71.142)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	115.614	1.491	117.105
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Dönem vergi gideri (-)	(23.597)	-	(23.597)
- Ertelenmiş vergi geliri	10.368	(328)	10.040
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	102.385	1.163	103.548
DÖNEM KARI	102.385	1.163	103.548
Dönem karının dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar	(5)	-	(5)
- Ana ortaklık payları	102.390	1.163	103.553
DÖNEM KARI	102.385	1.163	103.548

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 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.

2.3.1 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 özet konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup, cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet 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) 30 Eylül 2019 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 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.
- **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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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 etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. 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.
- **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.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2019 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 işleme 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 etkinsizliğinin 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.

NOT 3 - DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştirakler		
Vitra Karo	-	-
Ekom	30.329	30.432
ESH	-	-
Eczacıbaşı Shire	-	54.913
İş Ortaklıkları		
Eczacıbaşı-Monrol	-	-
EBX	38.957	38.528
	69.286	123.873

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 3 - DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR (Devamı)

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar (Devamı)

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki payların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	123.873	101.820
Sermaye ödemeleri (*)	75.000	16.326
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karlarında Grup’un payı	1.643	19.511
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri	13	59
Temettü ödemeleri (-)	(3.481)	(2.783)
İştirak çıkışı (**)	(52.762)	-
Değer düşüklüğüne uğramış iştiraklere yapılan sermaye ödemeleri (*)	(75.000)	-
30 Eylül itibarıyla, net	69.286	134.933

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Vitra Karo’daki toplam 75.000 TL’lik sermaye artırıma ilişkin tutarın tamamı dönem içinde ödenmiş olup, söz konusu toplam tutar konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(**) Şirket’in Eczacıbaşı Shire’daki paylarının tamamının 85.888 TL satış bedeli üzerinden Baxalta GmbH’a devir işlemleri 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, 33.126 TL (Not 22) iştirak satış karı ile 2.149 TL tutarındaki dönem zararı konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolarında yer alan iştirakler ve iş ortaklıklarının 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülükleri ile 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net satışları aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2019						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup’un payına düşen net dönem karı/(zararı)	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	3.332.867	3.217.818	-	16.335	3.366	26,36
EBX	79.896	1.976	-	-	426	50,00
Eczacıbaşı Shire (*)	-	-	-	113.126	(2.149)	50,00
					1.643	

(*) Şirket’in Eczacıbaşı Shire’daki paylarının Baxalta GmbH’a devir işlemleri 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, 2.149 TL tutarındaki dönem zararı konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup’un payına düşen net dönem karı	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	2.736.053	2.620.616	-	14.554	3.331	26,36
EBX	79.469	2.406	-	-	9.809	50,00
Eczacıbaşı Shire	218.162	108.337	-	291.361	11.565	50,00
ESH	4.769	4.605	-	16.735	(5.194)	45,35
					19.511	

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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'ye 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yurt çapında başlıca iki raporlanabilir bölümde faaliyetlerini sürdürmektedir (2018: 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 m² olan 22 adet arsanın %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Ormanada'daki konutların büyüklükleri 170 ile 700 m² arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 7,2 milyon TL ile 10,4 milyon TL arasında değişmektedir.

Ayazağa tesisleri

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

Araziler

Grup 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.

Grup'un gayrimenkul geliştirme alanında yaptığı diğer yatırımların özeti aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Satın alma tarihi	Mevkii	Parsel	Yüzölçümü (m ²)	Satın alma bedeli
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
			964.706	85.669

Eczacıbaşı Gayrimenkul

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

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Sağlık	360.084	(337.141)	308.961	(278.011)
Gayrimenkul geliştirme	388.104	(30.340)	390.008	(29.203)
Dağıtılmamış	3.667.840	(152.594)	3.757.503	(151.414)
Toplam	4.416.028	(520.075)	4.456.472	(458.628)

30 Eylül tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım harcamaları ve nakit çıkışı gerektirmeyen bölüm giderleri:

1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 12, 13, 14 ve 2.2.1)	25.912	4.422	-	30.334
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:				
- Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13, 14, 20 ve 2.2.1)	10.620	5.479	-	16.099
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16)	1.320	33	23	1.376
- Birikmiş izin karşılığı (Not 16)	523	4	49	576
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	472	-	-	472
- Gider tahakkukları (Not 9)	84	-	-	84
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)	65	-	-	65
	13.084	5.516	72	18.672

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yatırım harcamalarının 1.025 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.876 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 1.802 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullardan ve 25.631 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 1.659 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.804 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 4.491 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullardan ve 8.145 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 12, 13 ve 14)	7.362	3.318	10.680
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:			
- Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13, 14 ve 20)	3.163	4.681	7.844
- Gider tahakkukları	2.686	-	2.686
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16)	2.373	253	2.626
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	1.364	-	1.364
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	1.133	-	1.133
- Birikmiş izin karşılığı (Not 16)	367	96	463
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)	88	-	88
	11.174	5.030	16.204

30 Eylül tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları:

1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Toplam satış gelirleri	528.043	84.863	-	612.906
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(4)	(2.191)	-	(2.195)
Grup dışı satış gelirleri	528.039	82.672	-	610.711
Satışların maliyeti (-)	(386.982)	(8.395)	-	(395.377)
Brüt kar	141.057	74.277	-	215.334
Genel yönetim giderleri (-)	(29.603)	(9.705)	(6.019)	(45.327)
Pazarlama giderleri (-)	(78.067)	(9.887)	-	(87.954)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	32.957	198	111.251	144.406
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(18.993)	(298)	(60.798)	(80.089)
Faaliyet karı	47.351	54.585	44.434	146.370

1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Toplam satış gelirleri	415.065	97.141	-	512.206
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	-	(1.820)	-	(1.820)
Grup dışı satış gelirleri	415.065	95.321	-	510.386
Satışların maliyeti (-)	(313.274)	(18.318)	-	(331.592)
Brüt kar	101.791	77.003	-	178.794
Genel yönetim giderleri (-)	(33.485)	(8.710)	(4.376)	(46.571)
Pazarlama giderleri (-)	(83.448)	(9.862)	-	(93.310)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.161	373	308.629	338.163
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(53.533)	(308)	(66.739)	(120.580)
Faaliyet karı/(zararı)	(39.514)	58.496	237.514	256.496

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı/(zararı)	101.936	45.420	18.982	(12.580)
Dağıtılmamış gelirler	44.434	(16.469)	237.514	156.989
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	113.027	3	73.370	1.218
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(124)	(118)	(1)	(1)
İştirak kar/(zarar)larından paylar	(73.357)	347	19.511	3.554
Finansman gelirleri	3.807	823	16.788	11.960
Finansman giderleri (-)	(74.109)	(28.635)	(11.614)	(6.961)
Vergi öncesi kar	115.614	1.371	354.550	154.179

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	9	14
Bankalar	594.980	619.885
- Vadesiz mevduat	18.117	3.101
- Vadeli mevduat	576.863	616.784
	594.989	619.899

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranı %14 (31 Aralık 2018: %23,9 ile %24), vade tarihi 1 Ekim 2019’dur. Yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,45 ile %3,80 arasında değişirken (31 Aralık 2018: %2,05 ile %5,50) vade tarihleri 1 Ekim 2019 ile 31 Ekim 2019 tarihleri arasındadır. Türk Lirası, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli mevduatların ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %14, %3,28 ve %1,05’dir (31 Aralık 2018: %23,92, %5,20 ve %2,31).

Grup’un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	308.993	190.984
Avro cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	226.902	363.100
TL cinsinden vadeli mevduat	40.968	62.700
	576.863	616.784

30 Eylül 2019, 31 Aralık 2018, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	594.989	619.899	729.358	506.419
Faiz tahakkukları (-)	(1.848)	(1.328)	(1.630)	(1.168)
	593.141	618.571	727.728	505.251

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	1.204	1.146
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.204	1.146
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.019.650	3.019.743
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	3.560	3.392
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.023.210	3.023.135

"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:

30 Eylül 2019	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	1.204	-	1.204
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	1.204	-	1.204
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30.781	1.199.933	1.788.936	3.019.650
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.560	-	3.560
Uzun vadeli finansal yatırımlar	30.781	1.203.493	1.788.936	3.023.210
31 Aralık 2018	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	1.146	-	1.146
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	1.146	-	1.146
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30.874	1.199.933	1.788.936	3.019.743
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.392	-	3.392
Uzun vadeli finansal yatırımlar	30.874	1.203.325	1.788.936	3.023.135

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam gerçeğe uygun değeri 4.764 TL'dir (31 Aralık 2018: 4.538 TL). Grup yurtdışında değerlendirilen bu fonlardan 1.204 TL'lik (31 Aralık 2018: 1.146 TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 3.560 TL'lik (31 Aralık 2018: 3.392 TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir. Söz konusu fonların 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 4.764 TL'lik (31 Aralık 2018: 4.538 TL) kısmı Kuzey Amerika'daki fonlarda değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	(%)	31 Aralık 2018	(%)
Halka açık				
Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)	-	-	93	<1
Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*)	-	-	-	<1
	-		93	
Halka açık olmayan				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	3.017.850	15	3.017.850	15
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	1.774	14	1.774	14
Diğer (***)	26	<1	26	<1
	3.019.650		3.019.650	
Toplam Finansal Yatırımlar	3.019.650		3.019.743	

(*) Halka açık şirketlerdeki finansal varlıkların makul değeri borsa rayici üzerinden hesaplanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'deki paylarının tamamını BİST'te satmıştır (31 Aralık 2018 itibarıyla Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin borsa değeri: 63 TL'dir).

(**) 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 2018 tarihinde yapılmış ve ara dönemde güncelleme yapılmamıştır.

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

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Yıllık		Yıllık	
	etkin faiz oran	TL	etkin faiz oran	TL
	aralığı (%) (*)		aralığı (%) (*)	
TL cinsinden banka kredileri	14,95 - 24,20	85.896	14,95 - 15,40	35.870
Kiralama işlemlerinden borçlar		9.352		32
Kısa vadeli finansal borçlar		95.248		35.902
TL cinsinden banka kredileri		-	21,05 - 24,20	48.076
Kiralama işlemlerinden borçlar		9.466		-
Uzun vadeli finansal borçlar		9.466		48.076
Toplam finansal borçlar		104.714		83.978

(*) TL cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı %21,08'dir (31 Aralık 2018: %15,18).

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	95.248	35.902
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	9.466	48.076
Toplam	104.714	83.978

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.948	446
	1.948	446
İştirakler'den alacaklar		
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	6	5
Ekom Eczacıbaşı Dış Tic. A.Ş.	3	1
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	1	-
	10	6
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
Kanyon Yönetim ve İşletim Pazarlama A.Ş.	441	-
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama ve Tic. A.Ş.	109	1
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş.	23	-
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	18	7
Diğer	15	8
	606	16
İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar	2.564	468

Grup'un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2018: 30 gün) ve yıllık %20,75 (31 Aralık 2018: %21,51) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (Devamı):

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	211	370
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	188	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	399	370
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	272	331
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	134	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	406	331
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	4.115	4.161
	4.115	4.161
İş Ortaklıkları'na borçlar		
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	2	19
	2	19
İştirakler'e borçlar		
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	-	3
	-	3
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	1.970	600
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	860	31
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	247	366
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	118	1.532
Diğer	30	356
	3.225	2.885
	7.342	7.068
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	-	(3)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	7.342	7.065

Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2018: 30 gün) ve yıllık %20,66 (31 Aralık 2018: %21,11) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (Devamı):

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.560	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	2.560	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.960	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	3.960	-
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler		
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (*)	19.498	19.498
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	19.498	19.498

(*) EBX'in 18 Haziran 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 8 Mayıs 2018 tarihli mahkeme kararına istinaden pay sahiplerine tasfiye payı avansı dağıtılmasına karar verilmiştir. EBX'in tasfiye süreci henüz tamamlanmadığından, dağıtılan tasfiye payı avansı ertelenmiş gelirler hesap kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Mal satışları				
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	81	20	85	10
Diğer	53	20	20	10
	134	40	105	20
Hizmet satışları				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.825	1.050	2.138	713
	2.825	1.050	2.138	713
Mal alımları				
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Paz. A.Ş.	14	8	4	2
Diğer	-	-	1	1
	14	8	5	3
Hizmet alımları				
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	6.830	2.334	4.774	1.796
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	2.271	964	1.793	542
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	712	141	864	269
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	18	-	69	32
Diğer	107	27	34	29
	9.938	3.466	7.534	2.668

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı):

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; Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.’den sağlık hizmeti; 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 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketleriyle olan işlemlerinden doğan şarta bağlı varlık ya da yükümlülükleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
İlişkili taraflardan temettü gelirleri (*)				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	79.409	-	71.469	-
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	100	-	100	-
Diğer	2	-	-	-
	79.511	-	71.569	-

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

İlişkili taraflara ödenen telif ve yönetim ücretleri

Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	5.773	1.952	6.420	2.253
	5.773	1.952	6.420	2.253

(*) 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.

İlişkili taraflardan alınan kira geliri

Eczacıbaşı Holding A.Ş.	4.843	1.614	3.713	1.241
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Paz. San. ve Tic. A.Ş.	308	79	378	133
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	251	84	193	64
Diğer	60	21	51	17
	5.462	1.798	4.335	1.455

İlişkili taraflara ödenen kira gideri

Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	195	12	169	61
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	55	17	2.554	698
	250	29	2.723	759

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı):

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler				
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	490	163	666	217
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	255	160	246	84
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	27	(16)	28	14
Diğer	2	1	80	-
	774	308	1.020	315
İlişkili taraflardan sabit kıymet alımları				
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	476	92	938	525
Eczacıbaşı - Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	3	-	-	-
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Paz. A.Ş.	-	-	176	135
Diğer	-	-	3	-
	479	92	1.117	660

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, SGK işveren primi ve işsizlik işveren primi, 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 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar	5.546	6.670
	5.546	6.670

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	170.779	128.558
Alacak senetleri	45.096	45.150
Gelir tahakkukları	595	17.396
	216.470	191.104
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(3.628)	(1.970)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.460)	(3.467)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	209.382	185.667

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (Devamı)

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 53 gündür (31 Aralık 2018: 41 gün) ve TL cinsinden alacaklar yıllık %13,76 (31 Aralık 2018: %21,11) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	3.467	2.358
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	1.133
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(7)	(28)
30 Eylül itibarıyla	3.460	3.463

Ticari alacaklarla ilgili azami kredi riski ve yaşlandırma analizleri Not 26'da detaylı olarak açıklanmıştır.

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	196.074	186.352
Gider tahakkukları	84	1.660
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.085)	(1.396)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	195.073	186.616

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 76 gündür (31 Aralık 2018: 64 gün) ve TL için yıllık %13,90 (31 Aralık 2018: %21,02), Avro için yıllık %0 (31 Aralık 2018: %0), ABD Doları için yıllık %1,41 (31 Aralık 2018: %2,12) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	12.090	11.895
Yarı mamuller	28.135	30.192
Mamuller	14.028	14.947
Ticari mallar	23.368	18.319
Diğer stoklar	4.106	2.603
Arsalar ve konutlar (*), (**)	12.064	13.076
	93.791	91.032
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.879)	(3.496)
	89.912	87.536

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

(**) 1.013 TL tutarındaki kiraya verilen stoklar, yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanmıştır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	3.496	2.037
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	472	1.364
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(89)	-
30 Eylül itibarıyla	3.879	3.401

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 11 - TÜREV ARAÇLAR

Grup'un kur riskini yönetmek adına yaptığı türev işlemlerin değerlemesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev araçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım satım amaçlı türev araçlar	-	31.286	-	-
	-	31.286	-	-

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Kontrat tutarları (*)	Rayıç Değerler		Kontrat tutarları (*)	Rayıç Değerler	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı:						
Vadeli döviz işlemleri	162.177	-	31.286	-	-	-
	162.177	-	31.286	-	-	-

(*) İlgili türev araçların alım/satım kontratları üzerinde yazılı nominal tutarlarının toplamını ifade etmektedir.

Alım-satım amaçlı:

Türev araçlar, Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet					
Kanyon	237.568	1.160	-	-	238.728
Binalar (*)	54.853	92	1.013	(2.875)	53.083
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	153.094	550	-	-	153.644
	445.515	1.802	1.013	(2.875)	445.455
Birikmiş amortisman					
Kanyon	66.160	4.007	-	-	70.167
Binalar	21.732	484	-	(129)	22.087
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	440	-	-	-	440
	88.332	4.491	-	(129)	92.694
Net defter değeri	357.183				352.761

(*) 1.013 TL tutarındaki kiraya verilen konutlar, stoklardan yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanmıştır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet					
Kanyon	230.475	1.848	-	-	232.323
Binalar (*)	61.690	755	4.936	(7.968)	59.413
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	152.544	550	-	-	153.094
	444.709	3.153	4.936	(7.968)	444.830
Birikmiş amortisman					
Kanyon	60.988	3.869	-	-	64.857
Binalar	21.492	643	-	(404)	21.731
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	440	-	-	-	440
	82.920	4.512	-	(404)	87.028
Net defter değeri	361.789				357.802

(*) 4.936 TL tutarındaki kiraya verilen konutlar, stoklardan yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanmıştır.

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 68.819 TL (30 Eylül 2018: 61.310 TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 45 TL'dir (30 Eylül 2018: 145 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 4.607 TL'dir (30 Eylül 2018: 5.104 TL).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

Makul Değer

Kanyon

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 2018 tarihi itibarıyla diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri 579.908 TL'dir. 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, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	9.920	18	-	9.938
Taşıtlar	612	-	(52)	560
Döşeme ve demirbaşlar	4.922	835	(27)	5.730
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.060	-	-	2.060
Yapılmakta olan yatırımlar	90	-	-	90
Diğer maddi varlıklar	12.826	172	(6)	12.992
	30.430	1.025	(85)	31.370
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	9.732	24	-	9.756
Taşıtlar	187	18	(51)	154
Döşeme ve demirbaşlar	3.160	680	(19)	3.821
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	1.888	166	-	2.054
Diğer maddi varlıklar	9.415	771	(5)	10.181
	24.382	1.659	(75)	25.966
Net defter değeri	6.048			5.404

30 Eylül 2019 itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.545 TL'si satışların maliyetine, 4.046 TL'si genel yönetim giderlerine, 7.508 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	9.791	131	-	9.922
Taşıtlar	485	2	-	487
Döşeme ve demirbaşlar	4.605	348	(12)	4.941
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	1.971	86	-	2.057
Diğer maddi varlıklar	11.549	1.223	(3)	12.769
	28.401	1.790	(15)	30.176
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	9.702	23	-	9.725
Taşıtlar	184	1	-	185
Döşeme ve demirbaşlar	2.403	578	(3)	2.978
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	1.595	219	-	1.814
Diğer maddi varlıklar	8.451	715	(1)	9.165
	22.335	1.536	(4)	23.867
Net defter değeri	6.066			6.309

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin dokuz aylık ara döneme ait amortisman ve itfa payları giderlerinin 4.628 TL'si satışların maliyetine, 1.053 TL'si genel yönetim giderlerine ve 2.163 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Maliyet					
Haklar	8.232	143	-	506	8.881
Bilgisayar yazılım programları	7.175	738	-	44	7.957
Yapılmakta olan yatırımlar	9.487	845	-	(550)	9.782
Diğer maddi olmayan varlıklar	282	150	-	-	432
	25.176	1.876	-	-	27.052
Birikmiş itfa payları					
Haklar	4.594	1.044	-	-	5.638
Bilgisayar yazılım programları	5.955	718	-	-	6.673
Diğer maddi olmayan varlıklar	231	42	-	-	273
	10.780	1.804	-	-	12.584
Net defter değeri	14.396				14.468

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet				
Haklar	7.037	604	-	7.641
Bilgisayar yazılım programları	6.414	486	-	6.900
Yapılmakta olan yatırımlar	5.299	4.591	-	9.890
Diğer maddi olmayan varlıklar	226	56	-	282
	18.976	5.737	-	24.713
Birikmiş itfa payları				
Haklar	3.092	1.109	-	4.201
Bilgisayar yazılım programları	5.074	656	-	5.730
Diğer maddi olmayan varlıklar	190	31	-	221
	8.356	1.796	-	10.152
Net defter değeri	10.620			14.561

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

a) Karşılıklar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	1.422	1.453
	1.422	1.453

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (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 1.422 TL (31 Aralık 2018: 1.453 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının 30 Eylül tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	1.453	894
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	65	88
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(96)	-
30 Eylül itibarıyla	1.422	982

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) Koşullu yükümlülükler

I- Şirket'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları

7 Nisan 2011 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası

29 Aralık 2011 tarihinde Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişleri tarafından Şirket lehine sonuçlanan söz konusu 2006 yılı ile raporları ile bağlantılı olarak düzenlenen KDV raporları esas alınarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından tebliğ edilen toplam 3.113 TL vergi ve 3.113 TL vergi ziyai cezası içeren vergi/ceza ihbarnameleri için dava açılmış olup, söz konusu davaların tamamı Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

Vergi mahkemesinde davayı kaybeden Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nce bu konuda Danıştay'a temyiz talebinde bulunulmuştur. Şirket'e tebliğ edilen davalı idarenin dilekçesine cevap yazılarak, Danıştay'a gönderilmiş olup, Danıştay'ın verdiği karar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Vergi Dairesi karar düzeltme talebinde bulunmuş ve hukuki sürecin son aşamasına gelinmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler (Devamı)

II- Şirket’in bağlı ortaklıkları arasında yer alan EİP’le ilgili dava ve vergi cezaları

Rayiç bedel fiyat farkı davası

T.C. Sağlık Bakanlığı’na bağlı devlet hastaneleri, Grup’un bu hastanelere satmış olduğu tıbbi malzemelerin satış fiyatları ile SGK Başkanlığı Sağlık İşleri Genel Müdürlüğü tarafından kurulan Rayiç Bedel Tespit Komisyonu’nun belirlediği rayiç fiyatlar arasındaki farkların 1998 yılında imzalanan taahhütname gereği geri ödenmesi talebinde bulunmuşlardır. Toplam talep edilen tutar yaklaşık 1.749 TL olup, bu tutarın 403 TL’lik kısmı için dava açılmıştır. Açılan dava sonucunda; fiyat farkından kaynaklanan alacağın tahsili davasının reddine karar verilmiş, Davacı tarafından ret kararı temyiz edilmiş ve Yargıtay kararı ile Davacının talebi reddedilerek karar kesinleşmiştir. Konu ile ilgili hukuki süreç ve nihai sonuç üzerindeki belirsizliğe istinaden herhangi bir karşılık ayrılmadığından cari dönem konsolide finansal tablolarda herhangi bir etkisi olmamıştır.

d) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler

	30 Eylül 2019		Toplam
	ABD Doları	TL	
Verilen garanti ve kefaletler			
Teminat mektupları	-	1.629	1.629
	-	1.629	1.629
Alınan garantiler			
Teminat mektupları	9.298	48.061	57.359
Teminat senetleri	832	319	1.151
	10.130	48.380	58.510

	31 Aralık 2018		Toplam
	ABD Doları	TL	
Verilen garanti ve kefaletler			
Teminat mektupları	-	1.639	1.639
	-	1.639	1.639
Alınan garantiler			
Teminat mektupları	9.671	45.301	54.972
Teminat senetleri	773	290	1.063
	10.444	45.591	56.035

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.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

d) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla teminat/ipotek/rehin ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	188	189
- Teminat (Tamamı TL'dir.)	188	189
- 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	-	-
	188	189

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %0'dır. (31 Aralık 2018: %0).

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.232	941
Personele ödenecek ücretler	-	119
	1.232	1.060
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Birikmiş izin karşılıkları	3.290	2.956
	3.290	2.956

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Birikmiş izin karşılıkları

30 Eylül tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	2.956	2.751
Dönem içerisindeki artış	576	463
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(242)	(155)
30 Eylül itibarıyla	3.290	3.059

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	4.411	4.079
	4.411	4.079

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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 tam TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 tam 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 yükümlülüğün 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.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	4,78	4,78
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.

30 Eylül tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	4.079	2.953
Dönem içerisindeki artış	1.376	2.626
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(1.044)	(766)
30 Eylül itibarıyla	4.411	4.813

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai 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. EİS'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018		
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	1.920.000	1.920.000		
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	685.260	685.260		
30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla EİS'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:				
Hissedarlar	(%)	30 Eylül 2019	(%)	31 Aralık 2018
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
Toplam	100,00	685.260	100,00	685.260
Sermaye düzeltme farkları		105.777		105.777
Çıkarılmış sermaye toplamı		791.037		791.037

(*) 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 30 Eylül 2019 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %19,68'i (31 Aralık 2018: %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 düzeltilmesi 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 180.110 TL'dir (31 Aralık 2018: 149.854 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, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	180.110	149.854
İştirak hisseleri satış kazançları	48.843	48.843
Kurumlar vergisi indirimi	2.200	1.000
Toplam	231.153	199.697

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 18 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	746.583	253.398	614.552	178.235
Yurt dışı satışlar	971	141	504	163
Brüt satışlar	747.554	253.539	615.056	178.398
Satıştan iadeler (-)	(4.809)	(2.077)	(3.476)	(969)
Satış iskontoları (-)	(132.034)	(42.494)	(101.194)	(26.858)
Satış gelirleri, net	610.711	208.968	510.386	150.571
Satışların maliyeti (-)	(395.377)	(131.378)	(331.592)	(107.189)
Brüt kar	215.334	77.590	178.794	43.382

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	18.870	6.561	19.010	6.439
Danışmanlık giderleri	8.312	2.916	8.999	2.860
Amortisman ve itfa payı				
giderleri (Not 12, 13, 14 ve 2.2.1)	4.046	1.502	1.053	364
Vergi, resim ve harçlar	3.305	591	2.558	102
Reklam, tanıtım giderleri	2.409	877	2.233	-
Kira giderleri	1.201	443	4.062	1.411
Bakım onarım giderleri	886	311	761	243
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 16)	334	(996)	463	(809)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 16)	332	322	2.626	184
Diğer	5.632	1.926	4.806	2.029
	45.327	14.453	46.571	12.823
Pazarlama giderleri				
Personel giderleri	40.629	13.537	43.771	14.930
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	23.452	6.395	26.260	6.588
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	7.558	2.765	6.323	2.325
Amortisman ve itfa payı				
giderleri (Not 12, 13, 14 ve 2.2.1)	7.508	2.378	2.163	757
Yakıt, enerji, su giderleri	2.349	743	2.804	967
Yol, ulaşım ve seyahat giderleri	1.777	568	1.850	485
Teknik destek, lisans ve know-how giderleri	1.176	491	530	73
Eğitim hizmet gideri	614	240	1.942	150
Kira giderleri	395	108	5.395	2.083
Fason hizmet gideri	339	110	-	-
Danışmanlık giderleri	247	100	226	72
Diğer	1.910	723	2.046	819
	87.954	28.158	93.310	29.249

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 20 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hammadde ve ticari mal alımları	382.213	121.596	294.598	101.093
Personel giderleri	59.499	20.098	62.781	21.369
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	25.861	7.272	28.493	6.588
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12, 13, 14 ve 2.2.1)	16.099	5.356	7.844	2.667
Danışmanlık giderleri	8.559	3.016	9.225	2.932
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	7.558	2.765	6.323	2.325
Ticari stoklardaki değişimler	5.521	7.118	18.086	842
Kira giderleri	1.596	551	9.457	3.494
Fason hizmet gideri	339	110	528	219
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 16)	332	322	2.626	184
Diğer	21.081	5.785	31.512	7.548
	528.658	173.989	471.473	149.261

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Banka mevduatı kur farkı geliri	90.849	21.983	287.085	195.938
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	25.644	8.376	15.256	3.001
Banka mevduatı faiz geliri	20.201	5.739	23.248	14.504
Ticari borç ve alacakların kur farkı geliri	6.624	4.070	11.702	11.135
Diğer	1.088	584	872	321
	144.406	40.752	338.163	224.899
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Banka mevduatı kur farkı gideri	59.154	42.340	65.597	48.091
Ticari borç ve alacakların kur farkı gideri	12.332	995	47.752	30.965
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	7.582	3.311	5.368	2.624
Bağış giderleri	559	131	219	91
Dava gideri karşılığı (Not 15)	65	1	88	26
Diğer	397	2	1.556	3
	80.089	46.780	120.580	81.800

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
İştiraklerden temettü geliri	79.511	-	71.569	-
Mali duran varlık satış karı (Not 3)	33.126	-	19	-
Maddi duran varlık satış karı	47	1	11	5
Diğer	343	2	1.771	1.213
	113.027	3	73.370	1.218

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finansman gelirleri				
Banka kur farkı gelirleri	2.269	245	-	-
Türev işlem gelirleri	1.538	578	16.788	11.960
	3.807	823	16.788	11.960
Finansman giderleri				
Türev işlem giderleri	53.012	22.334	-	-
Banka kredileri faiz giderleri	14.918	5.355	7.955	4.347
Kur farkı giderleri	3.893	205	3.088	2.329
Teminat mektubu komisyonları	315	89	451	235
Diğer	1.971	652	120	50
	74.109	28.635	11.614	6.961

NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hesaplanan kurumlar vergisi (Şirket)	23.493	53.075
Peşin ödenen vergiler (Şirket)	(24.410)	(64.949)
	(917)	(11.874)
Hesaplanan kurumlar vergisi (Bağlı ortaklık)	104	-
Peşin ödenen vergiler (Bağlı ortaklık)	(180)	(1.936)
	(76)	(1.936)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(993)	(13.810)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)**

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

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 2019 yılı için %22'dir (2018: %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 (temettüleri) 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.

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. 2019 ve 2018 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.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)**

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri (-)	(23.597)	(158)	(63.494)	(38.662)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.368	(163)	(24)	1.856
Toplam vergi gideri (-)	(13.229)	(321)	(63.518)	(36.806)

30 Eylül 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:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	115.614	354.550
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı (%22)	(25.435)	(78.001)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(194)	(58)
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi (temettü)	17.492	16.389
İştirak satış kazancı	4.429	-
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen geçmiş yıl zararları	1.326	-
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	(16.138)	4.292
Konusu kalmayan mali zararlar	(120)	(1.625)
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen mali zararlar	-	(5.967)
Diğer	5.411	1.452
Toplam vergi gideri (-)	(13.229)	(63.518)

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 2018: %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, 30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 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.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)**

b) Ertelenmiş vergi (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türev araçlar gider tahakkukları	(31.286)	-	6.883	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(16.536)	(10.701)	3.638	2.356
Kıdem tazminatı karşılıkları	(4.411)	(4.079)	885	897
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(3.879)	(3.496)	851	769
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(3.628)	(1.970)	798	433
Birikmiş izin karşılıkları	(3.290)	(2.956)	664	650
Şüpheli alacak karşılığı	(2.890)	(2.873)	631	632
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	(1.491)	-	328	-
Dava gider karşılığı	(1.371)	(1.453)	302	320
Geçmiş dönem mali zararları	-	(7.379)	-	1.623
Diğer	(93)	-	21	-
Ertelenmiş vergi varlıkları (**)			15.001	7.680
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar makul değer farkları (*)	2.863.679	2.863.679	(143.184)	(143.184)
Hasılat erteleme düzeltmeleri	3.050	-	(671)	-
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.085	17.986	(239)	(3.957)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)			(144.094)	(147.141)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(129.093)	(139.461)

(*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 2.863.679 TL (31 Aralık 2018: 2.863.679 TL) olup, toplam geçici fark 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5(e) Maddesi'nin %75'lik iştirak satış kazancı istinası 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 144.094 TL (31 Aralık 2018: 147.141 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 15.001 TL (31 Aralık 2018: 7.680 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)**

b) Ertelenmiş vergi (Devamı)

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla mevcut 5.382 TL (31 Aralık 2018: 4.931 TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan 1.184 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 986 TL) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
2020 yılında sona erecek	1.183	1.183
2021 yılında sona erecek	1.634	1.634
2022 yılında sona erecek	2.114	2.114
2023 yılında sona erecek	451	-
	5.382	4.931

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:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	(139.461)	(115.845)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.368	(24)
30 Eylül itibarıyla	(129.093)	(115.869)

NOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı	102.390	1.050	291.052	117.391
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	102.390	1.050	291.052	117.391
Beheri 1 Kuruluş nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	68.526.000.000	-	68.526.000.000	-
Pay başına kazanç (TL)	0,1494	0,0015	0,4247	0,1713
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,1494	0,0015	0,4247	0,1713

30 Eylül 2019 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde TFRS 16'nın uygulanması sebebiyle konsolide net dönem karı 1.163 TL, pay başına kazanç 0,000017 TL tutarında azalmıştır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - 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**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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		
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (**)	2.564	209.382	805	165	594.980	4.764
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	126.034	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.564	201.518	805	165	594.980	4.764
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	7.864	-	-	-	-
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.

(***) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosunda belirtilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (**)	468	185.667	701	132	619.885	4.538
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	64.870	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	468	180.988	701	132	619.885	4.538
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	4.679	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.467	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.467)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 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 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosunda belirtilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	1.785	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	1.730	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	2.585	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	1.764	-
	-	7.864	-

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	2.169	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	576	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	80	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	1.854	-
	-	4.679	-

(*) 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 içerisinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019						
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	18.818	20.006	2.547	8.742	8.717	-
Finansal borçlar	85.896	98.503	22.467	76.036	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	7.342	7.342	7.342	-	-	-
Diğer ticari borçlar	195.073	196.157	183.245	6.449	6.463	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7.989	7.989	1.232	6.757	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	315.118	329.997	216.833	97.984	15.180	-

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski (Devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	31 Aralık 2018				
		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)
Diğer finansal borçlar	83.978	108.565	23.679	21.218	63.668	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	7.065	7.068	7.068	-	-	-
Diğer ticari borçlar	186.616	188.012	188.012	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7.293	7.293	-	7.293	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	284.952	310.938	218.759	28.511	63.668	-

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	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	594.989	619.899
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	104.714	83.978

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:

30 Eylül 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 49 TL (31 Aralık 2018: 54 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - 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 değişiklerinden 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:

	30 Eylül 2019			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	45.603	(45.603)	45.603	(45.603)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	45.603	(45.603)	45.603	(45.603)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	34.834	(34.834)	34.834	(34.834)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	34.834	(34.834)	34.834	(34.834)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(2)	2	(2)	2
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(2)	2	(2)	2
Toplam	80.435	(80.435)	80.435	(80.435)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Kur riski (Devamı)

	30 Eylül 2018			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	28.984	(28.984)	28.984	(28.984)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	28.984	(28.984)	28.984	(28.984)
Avro’nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	74.081	(74.081)	74.081	(74.081)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	74.081	(74.081)	74.081	(74.081)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(245)	245	(245)	245
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(245)	245	(245)	245
	102.820	(102.820)	102.820	(102.820)

30 Eylül tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
ABD Doları	5,6591	5,9902
Avro	6,1836	6,9505
GBP	6,9487	7,8079
CHF	5,6857	6,1211

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devamı)

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

	30 Eylül 2019			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF
Ticari alacaklar	266	-	43	-
Parasal finansal varlıklar	551.449	55.867	38.051	-
Dönen Varlıklar	551.715	55.867	38.094	-
Parasal finansal varlıklar	3.560	629	-	-
Duran Varlıklar	3.560	629	-	-
Toplam Varlıklar	555.275	56.496	38.094	-
Ticari borçlar	91.223	11.500	4.226	2
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.712	656	-	-
Finansal borçlar	33.165	3.414	2.239	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	128.100	15.570	6.465	2
Finansal borçlar	5.497	-	889	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	19.498	634	2.573	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.995	634	3.462	-
Toplam Yükümlülükler	153.095	16.204	9.927	2
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	(162.177)	(13.250)	(8.400)	(6.200)
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(162.177)	(13.250)	(8.400)	(6.200)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	240.003	27.042	19.767	(6.202)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	402.180	40.292	28.167	(2)
İhracat	-	-	-	-
İthalat	208.017	20.881	14.530	-

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF
Ticari alacaklar	142	-	24	-
Parasal finansal varlıklar	555.603	36.581	60.244	-
Diğer	-	-	-	-
Dönen Varlıklar	555.745	36.581	60.268	-
Parasal finansal varlıklar	3.392	645	-	-
Duran Varlıklar	3.392	645	-	-
Toplam Varlıklar	559.137	37.226	60.268	-
Ticari borçlar	99.413	14.187	3.241	983
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.449	656	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	102.862	14.843	3.241	983
Finansal borçlar	-	-	-	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	19.498	682	2.640	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	19.498	682	2.640	-
Toplam Yükümlülükler	122.360	15.525	5.881	983
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	436.777	21.701	54.387	(983)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	436.777	21.701	54.387	(983)
İhracat	18	-	3	-
İthalat	248.739	28.864	16.073	-

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Eylül 2019	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	594.989	-	594.989	5
Ticari alacaklar	-	209.382	-	209.382	9
İlişkili taraflardan alacaklar	-	2.564	-	2.564	8
Finansal yatırımlar	4.764	-	3.019.650	3.024.414	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	85.896	-	85.896	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	18.818	-	18.818	7
Türev araçlar	-	31.286	-	31.286	11
Ticari borçlar	-	195.073	-	195.073	9
İlişkili taraflara borçlar	-	7.342	-	7.342	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**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2018	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	619.899	-	619.899	5
Ticari alacaklar	-	185.667	-	185.667	9
İlişkili taraflardan alacaklar	-	468	-	468	8
Finansal yatırımlar	4.538	-	3.019.743	3.024.281	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	83.978	-	83.978	7
Ticari borçlar	-	186.616	-	186.616	9
İlişkili taraflara borçlar	-	7.065	-	7.065	8

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

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

**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Sermaye riski yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı, Not 7, 8 ve 9'da açıklanan borçlar, Not 5'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 17'de açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket 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.

Şirket 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	104.714	83.978
Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	(594.989)	(619.899)
Net borç	(490.275)	(535.921)
Toplam özkaynaklar	3.895.953	3.997.844
Toplam sermaye	3.405.678	3.461.923
Net borç/Toplam sermaye	(%14)	(%15)

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....