

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

1. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kâr veya zarar tablosu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı özet konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Ağustos 2020

**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	9-58
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-13
NOT 3 DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR.....	14
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-18
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	19-23
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-24
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-28
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 11 STOKLAR	30
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
NOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31-32
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	34-36
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37-38
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39
NOT 21 HASILAT	40
NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	40
NOT 23 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	41
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	41
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER	42
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	42
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	42-46
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	46
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-58
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58

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

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	886.312	672.782
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	6	2.109	1.254
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	3.659	1.089
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	167.406	232.400
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	3.128	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	259	138
Türev Araçlar		3.356	-
Stoklar	11	127.974	88.567
Peşin ödenmiş giderler	12	5.330	4.442
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		2.784	224
Diğer dönen varlıklar	19	1.413	449
Toplam Dönen Varlıklar		1.203.730	1.001.345
Duran Varlıklar:			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	333	-
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	272	361
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	12	12
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	6	3.667	3.689
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6	3.312.177	3.354.559
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	73.655	73.347
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	341.211	346.138
Maddi duran varlıklar	15	5.647	5.202
Kullanım hakkı varlıkları	13	10.449	14.714
Maddi olmayan duran varlıklar	16	14.764	14.853
Peşin ödenmiş giderler	12	1.803	1.667
Ertelenmiş vergi varlığı	27	6.494	13.101
Diğer duran varlıklar	19	10.777	9.349
Toplam Duran Varlıklar		3.781.261	3.836.992
TOPLAM VARLIKLAR		4.984.991	4.838.337

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**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	7, 8	3.010	2.684
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	7	6.527	6.716
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli banka kredileri	7	100.925	70.650
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	12.885	9.594
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	195.833	221.721
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	1.088	1.764
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	9.381	8.522
Türev araçlar		4.398	18.033
Ertelenmiş gelirler	12	3.360	603
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	10.615	13.357
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	3.478	3.415
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	1.296	1.371
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	127	124
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		352.923	358.554
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	7, 8	1.664	3.242
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	7	2.334	4.522
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli banka kredileri	7	70.000	10.000
Ertelenmiş gelirler	8, 12	19.498	19.498
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	5.813	4.118
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	156.846	161.145
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		256.155	202.525
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		609.078	561.079

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

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

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:		4.375.859	4.277.221
Ödenmiş sermaye	20	685.260	685.260
Sermaye düzeltme farkları	20	105.777	105.777
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(4.056)	(4.056)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		3.026.448	3.067.069
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		10.010	10.010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	284.078	231.153
Geçmiş yıllar karları		80.459	19.280
Net dönem karı		187.883	162.728
Kontrol gücü olmayan paylar		54	37
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.375.913	4.277.258
TOPLAM KAYNAKLAR		4.984.991	4.838.337

(*) "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 Haziran 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 6 Ağustos 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	21	434.998	166.054	401.743	193.471
Satışların maliyeti (-)	21	(292.027)	(119.251)	(263.999)	(131.746)
BRÜT KAR		142.971	46.803	137.744	61.725
Genel yönetim giderleri (-)	22	(38.942)	(20.683)	(30.874)	(17.762)
Pazarlama giderleri (-)	22	(52.257)	(19.510)	(59.796)	(30.942)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	136.275	63.893	103.654	53.413
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(44.271)	(21.153)	(33.309)	(19.979)
ESAS FAALİYET KARI		143.776	49.350	117.419	46.455
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	69.465	67.353	113.024	79.572
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	(13)	(13)	(6)	(6)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	3	4.239	1.964	(73.704)	1.578
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		217.467	118.654	156.733	127.599
Finansman gelirleri	26	20.971	7.474	2.984	2.374
Finansman giderleri (-)	26	(19.446)	(13.378)	(45.474)	(18.794)
VERGİ ÖNCESİ KAR		218.992	112.750	114.243	111.179
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(31.092)	(12.062)	(12.908)	(1.292)
Dönem vergi gideri (-)	27	(26.665)	(11.001)	(23.439)	(8.952)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	27	(4.427)	(1.061)	10.531	7.660
NET DÖNEM KARI		187.900	100.688	101.335	109.887
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		17	(4)	(5)	(3)
Ana ortaklık payları		187.883	100.692	101.340	109.890
NET DÖNEM KARI		187.900	100.688	101.335	109.887
Beheri 1 Kr nominal değerindeki hisseleri ağırlıklı ortalama adedi		68.526.000.000	68.526.000.000	68.526.000.000	68.526.000.000
Basit pay başına kazanç (TL)					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	28	0,2742	0,1469	0,1479	0,1604

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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dönem karı	187.900	100.688	101.335	109.887
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:	(40.621)	(40.621)	102	43
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar				
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak diğer paylar	3 (358)	(358)	13	1
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/kazançlar (*)	(42.382)	(42.382)	89	42
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi (**)	2.119	2.119	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	(40.621)	(40.621)	102	43
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	147.279	60.067	101.437	109.930
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	17	(4)	(5)	(3)
Ana ortaklık payları	147.262	60.071	101.442	109.933
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	147.279	60.067	101.437	109.930

(*) "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.

(**) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, vergi etkisi" 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 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		133.691	94.663
Dönem karı		187.900	101.335
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14, 15, 16	10.034	10.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar			
ile ilgili düzeltmeler	18	2.074	2.410
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	(75)	(15)
Diğer değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		-	75.000
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	-	(7)
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	11	1.052	(89)
Mali duran varlıkların elden çıkarılmasından			
kaynaklanan kazançlara ilişkin düzeltmeler	25	(286)	(33.126)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan			
kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	25	(1.260)	(46)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların			
dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(4.597)	(1.283)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(15.440)	(31.730)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	10.325	10.833
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	27	31.092	12.908
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer			
kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	26	(17.595)	29.718
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer			
kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	6	(471)	(342)
Kar payı (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(67.072)	(79.511)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	26	8.792	3.687
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler			
(gider/gelir tahakkukları)		24	(1.583)
		144.497	98.902
İşletme sermayesindeki net değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)la ilgili düzeltmeler		60.909	(38.923)
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(40.459)	8.188
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(22.722)	9.608
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(925)	1.354
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.585)	(1.371)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		(4.252)	5.510
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		2.757	(308)
		(8.277)	(15.942)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faiz		16.621	28.636
Vergi ödemeleri	27	(18.834)	(15.863)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar			
kapsamında yapılan ödemeler	18	(316)	(1.070)
		(2.529)	11.703

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**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		68.159	88.593
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15, 16	(2.807)	(2.132)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.278	56
Mali duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		630	85.888
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri	14	2.478	1.698
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(492)	(1.428)
İştiraklere sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	3	-	(75.000)
Alınan temettüler	25	67.072	79.511
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		11.698	(197.599)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	167.913	43.848
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	7	(88.693)	(13.272)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.211)	-
Türev araçlardan nakit girişleri/(çıkışları)		604	(11.107)
Ödenen faiz		(10.891)	(11.490)
Ödenen temettüler		(50.024)	(205.578)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerinde net artış/(azalış) (A+B+C)		213.548	(14.343)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/(azalış) (A+B+C+D)		213.548	(14.343)
E. Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	5	672.294	618.571
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi (A+B+C+D+E)	5	885.842	604.228

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 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %19,71’i (31 Aralık 2019: %19,70) halka açıktır. Şirket’in %50,62 (31 Aralık 2019: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. (“Eczacıbaşı Holding”) Şirket’in ana ortağı konumundadır (Not 20). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 399’dur (31 Aralık 2019: 382).

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

Bağlı Ortaklıklar

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

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

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

İş Ortaklıkları

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

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

İştirakler

Şirket’in konsolidasyona dahil edilen iştirakleri (“İştirakler”) ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 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 - 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 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

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

2.1.3 Kullanılan para birimi

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

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

30 HAZİRAN 2020 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 tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

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

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

a) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar"daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**30 HAZİRAN 2020 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 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmelerin”de yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 “Maddi duran varlıklar”da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiklerini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 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 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörlerde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın olumsuz etkilerini en düşük seviyede tutmak için önlemler alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, Grup'un 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş, finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiş ve 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer alan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklarının makul değer tespit çalışmaları güncellenmiştir. 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda yer alan stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri test edilmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

COVID-19 salgını nedeniyle Aile Sağlık Merkezleri'ne hasta akışı, poliklinik hizmetleri ve ameliyatlara azalmış, bu durumun ilaç pazarına olumsuz etkileri olmuştur. Nisan-Haziran döneminde kronik hastalık ve bağışıklığı artırıcı ürünler haricinde diğer ürünlerde satış kaybı yaşanmıştır. Haziran ayında normalleşme sürecine geçiş ve tıbbi tanıtım elemanlarının kısmen de olsa sahaya dönmesinin etkisiyle bir miktar toparlanma görülmeye başlamıştır. Sağlık kurum ve kuruluşlarına yönelik ziyaret gerçekleştirilerek yapılan ürün tanıtımlarının Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu tarafından 19 Mart 2020 tarihinde durdurulması nedeniyle bağlı ortaklığımız EİP'de, Tıbbi Tanıtım Sorumlusu personeli için 13 Nisan 2020 tarihinden itibaren kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmaya başlanmıştır. 15 Haziran 2020 tarihinden itibaren haftanın 2 günü tanıtım faaliyetlerine başlanmış olup, tanıtım faaliyetlerinde bulunan personel için kısmi, pandemi hastanelerinin kapsam dışında bırakılmasına bağlı olarak tanıtım faaliyetlerini yürütemeyecek personel için ise tam zamanlı kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmaktadır.

COVID-19 salgını nedeniyle Kanyon AVM'nin 20 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçici bir süre ile hizmete kapatılmasına karar verilmiştir. Kanyon AVM'nin hizmete kapatıldığı 20 Mart 2020 tarihinden 30 Nisan 2020 tarihine kadar olan süre için kapalı olan mağaza kiracılarından kira bedeli alınmamasına karar verilmiştir. Kanyon AVM, 11 Mayıs 2020 tarihinde kademeli olarak faaliyete başlamıştır. Bu tarihten itibaren işletmelerini açan kiracılardan Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş. tarafından belirlenecek koşullar çerçevesinde Mayıs ayına ilişkin kira bedeli alınmamasına, Kanyon AVM'deki tüm kiracıların (resmi tedbirler kapsamında hakkında kapalı kalma kararı bulunan iş kolları hariç olmak üzere) en geç 1 Haziran 2020 tarihine kadar faaliyete başlatılmasına ve Haziran ayı için aylık sabit kira bedelleri üzerinden %50 oranında kira indirimi uygulanmasına karar verilmiştir. Son olarak; COVID-19 küresel salgınının perakende sektörü üzerinde etkilerinin devam ediyor olması sebebiyle, Kanyon AVM'de 1 Eylül 2020 tarihine kadar ihtiyaç duyulabilecek kira indirimi ve diğer kira destek uygulamalarının, güncel ziyaretçi sayısı ve iş hacmi dikkate alınarak, Kanyon Yönetim tarafından belirlenmesine karar verilmiştir.

Diğer taraftan EİS'in holding yapısı ve konsolide finansal yapısı değerlendirildiğinde; Şirket'in taşıdığı yüksek miktardaki net nakit pozisyonu ve iştiraklerinden 2019 yılı karlarına bağlı olarak aldığı kar paylarının salgının operasyonel iş kollarına yansıyan olumsuz etkilerine karşı direncini koruduğu görülmektedir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İştirakler		
Vitra Karo	-	-
Ekom	32.300	33.708
ESH (*)	-	-
İş Ortaklıkları		
Eczacıbaşı-Monrol	-	-
EBX	41.355	39.639
	73.655	73.347

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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki payların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	73.347	123.873
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karlarında Grup'un payı	4.239	1.296
Sermaye ödemeleri	-	75.000
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri	(358)	13
Temettü ödemeleri (-)	(3.573)	(3.481)
Değer düşüklüğüne uğramış iştiraklere yapılan sermaye ödemeleri	-	(75.000)
İştirak çıkışı	-	(52.762)
30 Haziran itibarıyla, net	73.655	68.939

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özet finansal tablolarında yer alan iştirakler ve iş ortaklıklarının 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülükleri ile 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net satışları aşağıda belirtilmiştir:

30 Haziran 2020						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	4.999.374	4.876.851	-	11.850	2.523	26,36
EBX	85.858	3.142	-	-	1.716	50,00
					4.239	
31 Aralık 2019						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı/(zararı)	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	3.746.203	3.618.339	-	11.245	2.763	26,36
EBX	81.309	2.025	-	-	682	50,00
Eczacıbaşı Shire	-	-	-	113.126	(2.149)	50,00
					1.296	

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

30 HAZİRAN 2020 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'e sunduğu faaliyet raporu ile SPK'ya göre hazırladığı aşağıdaki dipnotta yer alan faaliyet bölümlerinin uyumlu olduğuna ve yeni bir raporlanabilir faaliyet bölümü olmadığına karar vermiştir.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yurt çapında başlıca iki raporlanabilir bölümde faaliyetlerini sürdürmektedir (2019: İki bölüm):

1. Sağlık:

İnsan sağlığıyla ilgili ilaçların satış ve pazarlaması.

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 tarafından satın alınmıştır. Ormanada'da yer alan satılmamış konutların büyüklükleri 368 ile 479 m² arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 8,8 milyon TL ile 12,7 milyon TL arasında değişmektedir.

Ayazağa tesisleri

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

Araziler

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

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

Satın alma tarihi	Mevkii	Parsel	Yüzölçümü (m ²)	Satın alma bedeli (TL)
29 Haziran 2015	Silivri	21 adet tarla	265.930	16.425
1 Aralık 2015	Silivri	No. 308	8.500	765
1 Mart 2016	Silivri	No. 1985	5.250	484
7 Haziran 2016	Silivri	No. 2007	685.026	67.995
			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, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Sağlık	447.319	(394.762)	376.322	(345.979)
Gayrimenkul geliştirme	371.042	(33.995)	379.447	(30.986)
Dağıtılmamış	4.166.630	(180.321)	4.082.568	(184.114)
Toplam	4.984.991	(609.078)	4.838.337	(561.079)

30 Haziran tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait yatırım harcamaları ve nakit çıkışı gerektirmeyen bölüm giderleri:

1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 13, 14, 15 ve 16)	2.641	1.066	-	3.707
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:				
- Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14, 15 ve 16)	6.491	3.543	-	10.034
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 18)	1.911	-	28	1.939
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 11)	1.052	-	-	1.052
- Birikmiş izin karşılığı (Not 18)	173	(44)	6	135
- Gider tahakkukları	75	-	732	807
	9.702	3.499	766	13.967

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yatırım harcamalarının 1.499 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.308 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 492 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 408 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 1.036 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.389 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 2.941 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 4.668 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 2019 - 30 Haziran 2019	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 13, 14, 15 ve 16)	25.231	3.899	-	29.130
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:				
- Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14, 15 ve 16)	7.040	3.703	-	10.743
- Birikmiş izin karşılığı (Not 18)	1.325	58	111	1.494
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 18)	866	23	27	916
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları	64	-	-	64
- Gider tahakkukları	596	-	-	596
	9.891	3.784	138	13.813

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yatırım harcamalarının 908 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.224 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 1.428 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 25.569 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 1.095 TL'si maddi duran varlıklardan, 1.192 TL'si maddi olmayan duran varlıklardan, 2.993 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden ve 5.463 TL'si TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarından oluşmaktadır.

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

1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Toplam satış gelirleri	380.435	56.192	-	436.627
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(1)	(1.628)	-	(1.629)
Grup dışı satış gelirleri	380.434	54.564	-	434.998
Satışların maliyeti (-)	(283.890)	(8.137)	-	(292.027)
Brüt kar	96.544	46.427	-	142.971
Genel yönetim giderleri (-)	(25.255)	(8.349)	(5.338)	(38.942)
Pazarlama giderleri (-)	(46.776)	(5.481)	-	(52.257)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.491	183	122.601	136.275
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(15.377)	(4)	(28.890)	(44.271)
Faaliyet karı	22.627	32.776	88.373	143.776

1 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019	Sağlık	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Toplam
Toplam satış gelirleri	348.340	54.848	-	403.188
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(2)	(1.443)	-	(1.445)
Grup dışı satış gelirleri	348.338	53.405	-	401.743
Satışların maliyeti (-)	(258.528)	(5.471)	-	(263.999)
Brüt kar	89.810	47.934	-	137.744
Genel yönetim giderleri (-)	(19.646)	(7.151)	(4.077)	(30.874)
Pazarlama giderleri (-)	(53.232)	(6.564)	-	(59.796)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20.172	482	83.000	103.654
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(14.984)	(305)	(18.020)	(33.309)
Faaliyet karı	22.120	34.396	60.903	117.419

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı	55.403	13.610	56.516	20.552
Dağıtılmamış gelirler	88.373	35.740	60.903	25.903
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	69.465	67.353	113.024	79.572
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(13)	(13)	(6)	(6)
İştirak kar/zararlarından paylar (-)	4.239	1.964	(73.704)	1.578
Finansman gelirleri	20.971	7.474	2.984	2.374
Finansman giderleri (-)	(19.446)	(13.378)	(45.474)	(18.794)
Vergi öncesi kar	218.992	112.750	114.243	111.179

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	2
Bankalar	886.312	672.780
- Vadesiz mevduat	7.280	3.299
- Vadeli mevduat	879.032	669.481
	886.312	672.782

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranı %8,25 ile %8,50 arasında değişirken (31 Aralık 2019: %10,25), vade tarihi 1 Temmuz 2020 ile 14 Temmuz 2020 tarihleri arasındadır. Yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,20 ile %1,60 arasında değişirken (31 Aralık 2019: %0,20 ile %2,50) vade tarihleri 1 Temmuz 2020 ile 14 Temmuz 2020 tarihleri arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %8,44, %1,35 ve %0,48'dir (31 Aralık 2019: %10,25, %2,33 ve %0,29).

Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	400.446	333.941
Avro cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	376.670	252.911
TL cinsinden vadeli mevduat	101.916	82.629
	879.032	669.481

30 Haziran 2020, 31 Aralık 2019, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	886.312	672.782	604.744	619.899
Faiz tahakkukları (-)	(470)	(488)	(516)	(1.328)
	885.842	672.294	604.228	618.571

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	2.109	1.254
Kısa vadeli finansal yatırımlar	2.109	1.254
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.312.177	3.354.559
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	3.667	3.689
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.315.844	3.358.248

"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 Haziran 2020	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	2.109	-	2.109
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	2.109	-	2.109
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	79.595	1.403.331	1.829.251	3.312.177
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.667	-	3.667
Uzun vadeli finansal yatırımlar	79.595	1.406.998	1.829.251	3.315.844
31 Aralık 2019	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	1.254	-	1.254
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	1.254	-	1.254
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	59.721	1.347.761	1.947.077	3.354.559
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.689	-	3.689
Uzun vadeli finansal yatırımlar	59.721	1.351.450	1.947.077	3.358.248

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

**30 HAZİRAN 2020 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)

3'üncü sırada yer alan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal açısından, dönem başı bakiye ile dönem sonu bakiye arasındaki mutabakat aşağıdaki tabloda verilmektedir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	1.947.077	1.788.936
Diğer kapsamlı gelir içerisinde		
muhassebeleştirilen toplam (kayıp)/kazanç tutarı	(117.155)	208.615
Dönem içindeki çıkışlar (-)	(671)	(50.474)
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.829.251	1.947.077

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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam gerçeğe uygun değeri 5.776 TL (31 Aralık 2019: 4.943 TL)'dir. Grup yurtdışında değerlendirilen bu fonlardan 2.109 TL'lik (31 Aralık 2019: 1.254 TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 3.667 TL'lik (31 Aralık 2019: 3.689 TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir. Söz konusu fonların 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 5.776 TL'lik (31 Aralık 2019: 4.943 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıkların dönem başı bakiyesi ile dönem sonu bakiyesi arasındaki mutabakat aşağıdaki tabloda verilmektedir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	3.354.559	3.019.743
Diğer kapsamlı gelir içerisinde		
muhassebeleştirilen toplam (kayıp)/kazanç tutarı	(42.382)	334.909
Dönem içindeki çıkışlar (-)	-	(93)
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.312.177	3.354.559

	30 Haziran 2020	(%)	31 Aralık 2019	(%)
Halka açık olmayan				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	3.309.674	37	3.352.455	37
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	2.477	14	2.078	14
Diğer (*)	26	<1	26	<1
Toplam finansal yatırımlar	3.312.177		3.354.559	

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

(**) Grup, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, bu kapsamda, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklarının makul değer tespiti çalışmalarını 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla güncellemiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

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

(**) Grup, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için değerlendirme teknikleri kullanarak bir makul değer belirlemiştir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir. Makul değerlerdeki değişimler özkaynak kalemlerinden "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Makul değerlerin tespitinde (Makul Değer Belirleme Yöntemi (I));

- Kira gelirleri; indirgenmiş nakit akımları (3'üncü sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci ve 3'üncü sıra),
- Geriye kalan nakdi varlıklar ve borçlarının net aktif değerleri (3'üncü sıra),
- Tüm bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri; kuruluşların aşağıdaki tabloda gösterilen yöntemlerle hesaplanan makul değerlerinin Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılması yöntemi kullanılmıştır.

Şirket Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) (*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi			
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	74,82	74,82	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	77,38	77,38	(II)	(II)	1. sıra	1. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	98,10	98,10	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.	99,69	99,69	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	92,79	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	74,82	74,82	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	44,23	44,23	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	4,92	4,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. (***)	-	88,48	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	74,92	74,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	74,83	74,83	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	81,57	81,57	(V)	(V)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	50,00	50,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ş.	27,00	27,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	89,73	89,73	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	62,85	62,85	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,66	90,66	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ür. San. ve Tic. A.Ş.	37,41	37,41	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	96,62	96,62	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	92,79	92,79	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra

(*) Etkin ortaklık oranı, Eczacıbaşı Holding'in bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştiraklerindeki doğrudan ve bu şirketleri üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranını ifade etmektedir.

(**) Eczacıbaşı Holding'in sermayesi, 22 Mayıs 2020 tarihinde, artışın tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 213 milyon TL'den 852 milyon TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır. Bu çerçevede, şirketimizin Eczacıbaşı Holding'de sahip olduğu pay oranı aynı kalmış, pay adedi 79.408.613 adetten 317.634.452 adede yükselmiştir.

(***) Şirket 2 Mart 2020 tarihinde satılmıştır.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

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

Eczacıbaşı Holding'in makul değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Makul Değer Belirleme Yöntemi

Kod

Borsa değeri	(II)
İndirgenmiş nakit akımları	(III)
Güncel işlem fiyatı	(IV)
Net aktif değeri	(V)

(I) Eczacıbaşı Holding'in makul değer hesaplaması içerisinde, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. için hesaplanan solo makul değer içerisinde, Eczacıbaşı Holding ile olan karşılıklı iştirakin etkisi dikkate alınmıştır. Söz konusu solo makul değer tespitinde;

- Kanyon Çarşı ve İş Merkezi; kira gelirlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemi (3'üncü Sıra),
- Finansal varlıklar; güncel işlem fiyatı (2'nci Sıra) ve borsa değerleri (1'inci Sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci ve 3'üncü Sıra) ve
- Geriye kalan nakdi varlıklar (2'nci Sıra) ve borçların net aktif değerleri kullanılmıştır (3'üncü Sıra).

Bu çerçevede tespit edilen değer, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 2.206.137 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.215.724 TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla piyasa/borsa değeri 4.186.939 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.542.315 TL).

(II) Borsa değeri ile gösterilen kıymetler, BIST'te 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçekleşen işlem fiyatıyla değerlendirilmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BIST haricinde bir borsada işlem gören finansal yatırım bulunmamaktadır.

(III) İndirgenmiş nakit akımları yönteminde kullanılan oranlar temelinde aşağıdaki faktörlere bağlı olarak her kuruluş için ayrı ayrı belirlenmektedir:

- Her şirketin bulunduğu ülke ve bu ülkenin taşıdığı risk primi,
- Her şirketin içinde bulunduğu pazar nedeniyle taşıdığı pazar risk primi ve
- Her şirketin faaliyet gösterdiği iş koluna göre sektör risk primi göz önüne alınmaktadır.

Kullanılan iskonto oranları belirlenirken göz önüne alınan bu risk primlerinin karşılaştırılabilir (gözlemlenebilir piyasa verileri ile paralel) olmasına dikkat edilmektedir.

İndirgenmiş nakit akımları yöntemi ile değerlendirilen şirketler için iskonto oranları dikkate alınmaktadır. Buna göre, risksiz getiri oranları ve ilgili risk primleri üzerinden sermaye maliyetleri ve borçlanma maliyetleri incelenmektedir. Bunun sonucunda, ilgili sektörlerdeki sürdürülebilir borç/özkaynak oranları dikkate alınarak ağırlık ortalama sermaye maliyetleri (AOSM) hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, ulaşılan değerler için yürütülen duyarlılık analizleri kapsamında iskonto oranı olarak kullanılan ilgili AOSM'ler 100 baz puan yüksek olsaydı 265.590 TL daha düşük ve düşük olsaydı 337.942 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan AOSM'ler %15 - %17 (31 Aralık 2019: %15 - %18) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi ABD Doları olan şirketlerde kullanılan iskonto oranı %10,9 (31 Aralık 2019: %9,5), fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde %6,6'dır (31 Aralık 2019: %6,9), fonksiyonel para birimi Sterlin olan şirketlerde ise %6,5 (31 Aralık 2019: %7,2).

(IV) Güncel işlem fiyatı, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla makul değerleri gerçekleşen eşleştirilebilir güncel işlem fiyatları ile değerlendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

(V,VI) Bu şirketlerin makul değerleri, önemlilik prensibi çerçevesinde net aktif değerleri ve net defter değerleri kullanılarak tespit edilmiş olup, söz konusu şirketlerin net aktif değerleri, nakdi varlıklarından borçlarının düşülmesiyle, net defter değerleri ise maliyet bedelleri üzerinden belirlenmiştir.

(VII) Değerleme çalışması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %5 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ulaşılan değerler sırasıyla 66.126 TL ve 60.584 TL (31 Aralık 2019: 65.592 TL ve 60.265 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

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

Yukarıda belirtilen yöntemlere göre hesaplanan her bir şirketin makul değeri, Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılarak Eczacıbaşı Holding toplam makul değeri bulunmuş olup, aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına intikal eden tutarın hesaplama detayı özetlenmiştir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	8.001.847	8.105.278
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	2.983.172	3.021.732
Karşılıklı iştirakin etkisi	1.153.921	1.168.837
Azınlık iskontosu öncesi makul değer	4.137.093	4.190.569
Azınlık iskontosu (-)	(827.419)	(838.114)
Grup'un konsolide finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	3.309.674	3.352.455

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Eczacıbaşı Holding'deki sermaye payı oranında dikkate alınmıştır.

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, 8.001.847 TL (31 Aralık 2019: 8.105.278 TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding'in makul değeri esas alınarak; bu değer, Şirket'in %37,28 payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 2.983.172 TL (31 Aralık 2019: 3.021.732 TL) tutarına, Şirket ile Eczacıbaşı Holding arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 1.153.921 TL'nin (31 Aralık 2019: 1.168.837 TL) eklenmesi suretiyle 4.137.093 TL (31 Aralık 2019: 4.190.569 TL) tutarındaki azınlık iskontosu öncesi makul değer hesaplanmıştır. Bu değerden %20 (2019: %20) oranındaki azınlık iskontosu düşülerek konsolide finansal tablolarda yer alan 3.309.674 TL (31 Aralık 2019: 3.352.455 TL) tutarındaki makul değere ulaşılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir değişimin belirlenen makul değere etkisi 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 41.371 TL'dir (31 Aralık 2019: 41.906 TL).

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Yıllık etkin faiz oran aralığı (%) (*)	TL	Yıllık etkin faiz oran aralığı (%) (*)	TL
TL cinsinden banka kredileri	8,75 - 10,05	100.925	11,25 - 19,90	70.650
Kiralama işlemlerinden borçlar		9.537		9.400
Kısa vadeli finansal borçlar		110.462		80.050
TL cinsinden banka kredileri	8,75 - 11,00	70.000	12,00	10.000
Kiralama işlemlerinden borçlar		3.998		7.764
Uzun vadeli finansal borçlar		73.998		17.764
Toplam finansal borçlar		184.460		97.814

(*) TL cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı %9,44'dir (31 Aralık 2019: %16,06).

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

**30 HAZİRAN 2020 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 (Devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	110.462	80.050
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	73.998	17.764
Toplam	184.460	97.814

30 Haziran 2020 ve 2019 itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki şekildedir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	97.814	83.978
Alınan finansal borçlar	167.913	43.848
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(88.693)	(13.272)
Kur farkı gideri	6.995	2.746
Faiz tahakkuklarındaki değişim	431	2.671
30 Haziran itibarıyla	184.460	119.971

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.175	679
	2.175	679
İş Ortaklıkları'ndan alacaklar		
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11	-
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	-
	12	-
İştirakler'den alacaklar		
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.	59	-
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	1	1
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	-	6
	60	7
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	760	1
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	540	350
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	62	23
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	30	21
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8	3
Diğer	12	5
	1.412	403
İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar	3.659	1.089

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (Devamı):

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	2.680	-
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	280	-
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	168	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	3.128	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	272	-
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	361
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	272	361
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	9.301	6.403
	9.301	6.403
İş Ortaklıkları'na borçlar		
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4	3
	4	3
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.	2.297	270
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	635	1.397
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	306	516
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	269	127
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	-	860
Diğer	73	20
	3.580	3.190
	12.885	9.596
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	-	(2)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	12.885	9.594

Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 48 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün) ve yıllık %8,13 (31 Aralık 2019: %10,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (Devamı):

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.010	2.684
İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	3.010	2.684
İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.664	3.242
İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	1.664	3.242
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler		
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Not 12)	19.498	19.498
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	19.498	19.498

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Mal satışları				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	589	4	5	2
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	177	177	7	3
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	105	75	61	34
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.	54	54	1	-
Diğer	16	16	20	8
	941	326	94	47
Hizmet satışları				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.501	1.251	1.775	920
	2.501	1.251	1.775	920
Mal alımları				
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	6	1
	-	-	6	1
Hizmet alımları				
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	4.203	1.639	4.496	2.225
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	1.723	837	1.307	582
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	665	351	571	261
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2	2	77	77
Diğer	-	-	21	7
	6.593	2.829	6.472	3.152

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran tarihlerinde sona eren dönemlerde 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; 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 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketleriyle olan işlemlerinden doğan şarta bağlı varlık ya da yükümlülükleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
İlişkili taraflardan temettü gelirleri (*)				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	66.902	66.902	79.409	79.409
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	168	168	100	100
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.	2	-	2	-
	67.072	67.070	79.511	79.509

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

İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti

Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	4.842	2.249	3.821	1.768
	4.842	2.249	3.821	1.768

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
İlişkili taraflardan alınan kira geliri (*)				
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.040	1.488	3.229	1.615
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	203	68	229	72
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.	194	97	167	83
Diğer	47	24	39	20
	3.484	1.677	3.664	1.790

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

İlişkili taraflara ödenen kira gideri

Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	321	161	183	104
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	43	24	38	(4)
	364	185	221	100

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

**30 HAZİRAN 2020 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 Haziran tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı):

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler				
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	300	116	327	164
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	77	27	-	-
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	65	34	95	(198)
Diğer	2	2	44	29
	444	179	466	(5)
İlişkili taraflardan sabit kıymet alımları				
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	559	285	384	111
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	139	139	-	-
Diğer	-	-	3	3
	698	424	387	114

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

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

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	4.520	3.700
	4.520	3.700

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	119.567	175.905
Alacak senetleri	53.076	62.641
Gelir tahakkukları	-	272
	172.643	238.818
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.777)	(2.958)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.460)	(3.460)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	167.406	232.400

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2019: 82 gün) ve TL cinsinden alacaklar yıllık %8,13 (31 Aralık 2019: %10,09) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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)

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılıkların 30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık ara dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	3.460	3.467
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	-	(7)
30 Haziran itibarıyla	3.460	3.460

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

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	195.676	222.219
Gider tahakkukları	807	276
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(650)	(774)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	195.833	221.721

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 54 gündür (31 Aralık 2019: 127 gün) ve TL için yıllık %8,13 (31 Aralık 2019: %10,09), ABD Doları için yıllık %0,11 (31 Aralık 2019: %1,24) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer	259	138
Kısa vadeli diğer alacaklar, net	259	138
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	12	12
Uzun vadeli diğer alacaklar, net	12	12
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	5.585	4.417
Ödenecek vergi ve fonlar	3.732	4.041
Diğer	64	64
Kısa vadeli diğer borçlar, net	9.381	8.522

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	20.604	14.548
Yarı mamuller	18.969	22.242
Mamuller	46.774	15.883
Ticari mallar	32.497	25.652
Diğer stoklar	4.200	2.533
Arsalar ve konutlar (*)	8.906	10.633
	131.950	91.491
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.976)	(2.924)
	127.974	88.567

(*) Arsalar ve 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.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	2.924	3.496
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.052	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	-	(89)
30 Haziran itibarıyla	3.976	3.407

NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	4.962	3.950
Verilen sipariş avansları	368	492
	5.330	4.442
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	1.631	1.495
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	172	172
	1.803	1.667
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	3.340	467
Gelecek aylara ait gelirler	20	136
	3.360	603
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (Not 8)	19.498	19.498
	19.498	19.498

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

	Araçlar	Ofis	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020	9.203	5.420	91	14.714
Dönem içi girişler	260	-	26	286
Kira sözleşmeleri değişikliği	-	120	2	122
Dönem içi çıkışlar, net	(5)	-	-	(5)
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(3.240)	(1.380)	(48)	(4.668)
30 Haziran 2020 itibarıyla	6.218	4.160	71	10.449

Grup, 30 Haziran 2020 itibarıyla 10.449 TL kullanım hakkı ve 13.535 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemde, 7.292 TL tutarındaki faaliyet kiralaması gideri yerine 4.668 TL amortisman gideri, 691 TL faiz gideri ve 2.488 TL kur farkı gideri muhasebeleştirmiştir.

	Makine ve teçhizat	Araçlar	Ofis	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019	24	17.235	8.127	168	25.554
Dönem içi girişler	-	-	-	15	15
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(20)	(4.055)	(1.343)	(45)	(5.463)
30 Haziran 2019 itibarıyla	4	13.180	6.784	138	20.106

Aktifleşen kullanım hakkı varlığının 110 TL tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak Grup, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönemde, 6.587 TL tutarındaki faaliyet kiralaması gideri yerine 5.463 TL amortisman gideri, 1.012 TL faiz gideri ve 2.372 TL kur farkı gideri muhasebeleştirmiştir.

NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet				
Kanyon	239.609	472	-	240.081
Binalar	45.532	20	(2.629)	42.923
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	154.540	-	-	154.540
	439.681	492	(2.629)	437.544
Birikmiş amortisman				
Kanyon	71.512	2.721	-	74.233
Binalar	21.591	220	(151)	21.660
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	440	-	-	440
	93.543	2.941	(151)	96.333
Net defter değeri	346.138			341.211

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Kanyon	237.568	828	-	238.396
Binalar	54.853	50	(1.751)	53.152
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	153.094	550	-	153.644
	445.515	1.428	(1.751)	445.192
Birikmiş amortisman				
Kanyon	66.160	2.671	-	68.831
Binalar	21.732	322	(53)	22.001
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	440	-	-	440
	88.332	2.993	(53)	91.272
Net defter değeri	357.183			353.920

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 38.776 TL (30 Haziran 2019: 44.993 TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 37 TL'dir (30 Haziran 2019: 31 TL).

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 3.073 TL'dir (30 Haziran 2019: 3.103 TL).

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

Makul Değer

Kanyon

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Kanyon'un makul değeri; 296 milyon TL'si Kanyon AVM, 544 milyon TL'si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 840 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Kanyon'un makul değeri; 360 milyon TL'si Kanyon AVM, 611 milyon TL'si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 971 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır).

Diğer

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri 582.267 TL'dir (31 Aralık 2019: 585.653 TL). Söz konusu makul değerler, kira geliri elde edilen varlıklar için elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından, ilgili dönemde satın alınan araziler ise bağımsız bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermekte ve ilgili bölgelerdeki emlağın makul değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Söz konusu değerleme raporunda; sahip olunan arsaların makul değeri, benzer emlak için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa emsal karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	9.938	27	(4)	9.961
Taşıtlar	560	-	-	560
Döşeme ve demirbaşlar	5.698	398	(1.226)	4.870
Yapılmakta olan yatırımlar	90	69	-	159
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.336	245	-	2.581
Diğer maddi varlıklar	12.556	760	(6)	13.310
	31.178	1.499	(1.236)	31.441
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	9.764	21	(4)	9.781
Taşıtlar	161	12	-	173
Döşeme ve demirbaşlar	3.880	343	(1.208)	3.015
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.095	99	-	2.194
Diğer maddi varlıklar	10.076	561	(6)	10.631
	25.976	1.036	(1.218)	25.794
Net defter değeri	5.202			5.647

30 Haziran 2020 itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 2.989 TL'si satışların maliyetine, 2.612 TL'si genel yönetim giderlerine, 4.433 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	9.920	5	-	9.925
Taşıtlar	612	-	-	612
Döşeme ve demirbaşlar	4.922	832	(27)	5.727
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.060	-	-	2.060
Yapılmakta olan yatırımlar	90	-	-	90
Diğer maddi varlıklar	12.826	71	(5)	12.892
	30.430	908	(32)	31.306
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	9.732	15	-	9.747
Taşıtlar	187	12	-	199
Döşeme ve demirbaşlar	3.160	440	(19)	3.581
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	1.888	123	-	2.011
Diğer maddi varlıklar	9.415	505	(3)	9.917
	24.382	1.095	(22)	25.455
Net defter değeri	6.048			5.851

30 Haziran 2019 itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 3.070 TL'si satışların maliyetine, 2.544 TL'si genel yönetim giderlerine, 5.130 TL'si pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet				
Haklar	9.510	134	(54)	9.590
Bilgisayar yazılım programları	8.550	526	(3)	9.073
Yapılmakta olan yatırımlar	9.637	506	-	10.143
Diğer maddi olmayan varlıklar	501	142	-	643
	28.198	1.308	(57)	29.449
Birikmiş amortisman				
Haklar	6.064	733	(46)	6.751
Bilgisayar yazılım programları	6.987	586	(3)	7.570
Diğer maddi olmayan varlıklar	294	70	-	364
	13.345	1.389	(49)	14.685
Net defter değeri	14.853			14.764
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Haklar	8.232	102	-	8.334
Bilgisayar yazılım programları	7.175	396	-	7.571
Yapılmakta olan yatırımlar	9.487	604	-	10.091
Diğer maddi olmayan varlıklar	282	122	-	404
	25.176	1.224	-	26.400
Birikmiş itfa payları				
Haklar	4.594	689	-	5.283
Bilgisayar yazılım programları	5.955	478	-	6.433
Diğer maddi olmayan varlıklar	231	25	-	256
	10.780	1.192	-	11.972
Net defter değeri	14.396			14.428

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

a) Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	1.296	1.371
	1.296	1.371

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

a) Karşılıklar (Devamı)

Dava tazminat karşılıkları:

Grup, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların değerlendirilmesi neticesinde konsolide finansal tablolarda toplam 1.296 TL (31 Aralık 2019: 1.371 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının 30 Haziran tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	1.371	1.453
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	64
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(75)	(79)
30 Haziran itibarıyla	1.296	1.438

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 tefhim 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 faydalananarak 908 TL ödeme yapılmıştır. Ceza ile ilgili ödenmesi gereken ek bir yükümlülük bulunmamaktadır. Öte yandan Grup, cezanın iadesine ilişkin Danıştay'a başvurmuştur.

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

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

c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler

	30 Haziran 2020		
	ABD Doları	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler			
Teminat mektupları	-	32.702	32.702
	-	32.702	32.702
Alınan garantiler			
Teminat mektupları	9.354	44.701	54.055
Teminat senetleri	1.006	319	1.325
	10.360	45.020	55.380

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	ABD Doları	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler			
Teminat mektupları	-	41.389	41.389
	-	41.389	41.389
Alınan garantiler			
Teminat mektupları	9.297	45.322	54.619
Teminat senetleri	873	319	1.192
	10.170	45.641	55.811

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

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminat/ipotek/rehin (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

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

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

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.078	1.162
Personele ödenecek ücretler	10	602
	1.088	1.764

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Birikmiş izin karşılıkları	3.478	3.415
	3.478	3.415

Birikmiş izin karşılıkları:

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	3.415	2.956
Dönem içerisindeki artış (Not 22)	135	1.494
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(72)	(164)
30 Haziran itibarıyla	3.478	4.286

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.813	4.118
	5.813	4.118

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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı):

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,72	3,72
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) (*)	93 - 98	93 - 98

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

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

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	4.118	4.079
Dönem içerisindeki artış (Not 22)	1.939	916
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(244)	(906)
30 Haziran itibarıyla	5.813	4.089

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Personel avansları	1.329	25
KDV alacakları	84	424
	1.413	449
Diğer duran varlıklar		
KDV alacakları	10.777	9.349
	10.777	9.349
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer	127	124
	127	124

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

**30 HAZİRAN 2020 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 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sinaî ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	1.920.000	1.920.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	685.260	685.260

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla EİS'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	(%)	30 Haziran 2020	(%)	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	50,62	346.845	50,62	346.845
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	29,67	203.295	29,67	203.295
Diğer (halka açık kısım) (*)	19,72	135.120	19,72	135.120
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 Haziran 2020 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %19,71'i (31 Aralık 2019: %19,70) fiili dolaşımdaki pay oranını göstermekte olup, diğer grubu içerisinde sunulmuştur.

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Grup'un yasal finansal tablolarında taşıdığı yasal yedeklerin toplam tutarı 284.078 TL'dir (31 Aralık 2019: 231.153 TL).

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler ile özel fonlara ayrılan tutarların KGK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	192.662	180.110
İştirak hisseleri satış kazançları	87.816	48.843
Kurumlar vergisi indirimi	3.600	2.200
Toplam	284.078	231.153

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 21 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yurt içi satışlar	568.139	230.262	493.185	246.961
Yurt dışı satışlar	563	320	830	380
Brüt satışlar	568.702	230.582	494.015	247.341
Satıştan iadeler (-)	(8.774)	(7.109)	(2.732)	(2.051)
Satış iskontoları (-)	(124.930)	(57.419)	(89.540)	(51.819)
Satış gelirleri, net	434.998	166.054	401.743	193.471
Satışların maliyeti (-)	(292.027)	(119.251)	(263.999)	(131.746)
Brüt kar	142.971	46.803	137.744	61.725

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Pazarlama giderleri				
Personel giderleri	24.818	9.251	27.092	13.526
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	13.791	5.066	17.057	10.055
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	5.042	2.157	4.793	2.494
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16)	4.433	2.010	5.130	2.025
Yakıt, enerji, su giderleri	758	120	1.606	822
Yol, ulaşım ve seyahat giderleri	693	30	1.209	610
Teknik destek, lisans ve know-how giderleri	669	174	685	382
Eğitim hizmet gideri	378	17	374	228
Danışmanlık giderleri	371	166	147	74
Kira giderleri	128	99	287	(68)
Fason hizmet giderleri	117	51	229	120
Diğer	1.059	369	1.187	674
	52.257	19.510	59.796	30.942
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	14.845	7.950	11.239	5.612
Danışmanlık giderleri	7.716	3.887	5.396	2.835
Vergi, resim ve harçlar	3.197	3.016	2.714	2.568
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16)	2.612	1.282	2.544	1.832
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 18)	1.939	564	916	378
Reklam, tanıtım giderleri	1.816	851	1.532	717
Kira giderleri	1.128	525	758	563
Piyasa araştırma giderleri	750	323	698	448
Bakım onarım giderleri	673	388	575	299
Aidat ve büro giderleri	575	271	492	270
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 18)	135	(331)	1.494	870
Diğer	3.556	1.957	2.516	1.370
	38.942	20.683	30.874	17.762

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hammadde ve ticari mal alımları	276.462	109.702	260.617	126.349
Personel giderleri	39.663	17.201	38.331	19.138
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	15.607	5.917	18.589	10.772
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14, 15 ve 16)	10.034	4.760	10.743	5.391
Danışmanlık giderleri	8.087	4.053	5.543	2.909
Ticari stoklardaki değişimler	7.897	3.592	(1.597)	3.782
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	5.042	2.157	4.793	2.494
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 18)	1.939	564	916	378
Kira giderleri	1.256	624	1.045	495
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 18)	135	(331)	1.494	870
Diğer	17.104	11.205	14.195	7.872
	383.226	159.444	354.669	180.450

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Banka mevduatı kur farkı geliri	118.171	54.939	68.866	34.495
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	9.091	3.821	17.268	10.058
Banka mevduatı faiz geliri	6.349	3.785	14.462	7.689
Ticari borç ve alacakların kur farkı geliri	2.305	1.204	2.554	846
Diğer	359	144	504	325
	136.275	63.893	103.654	53.413
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Banka mevduatı kur farkı gideri	26.915	17.845	16.814	13.582
Ticari borç ve alacakların kur farkı gideri	13.207	1.417	11.337	3.770
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	3.695	1.688	4.271	2.029
Bağış giderleri	231	94	428	362
Diğer	223	109	459	236
	44.271	21.153	33.309	19.979

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
İştiraklerden temettü geliri	67.072	67.070	79.511	79.509
Maddi duran varlık satış karı	1.273	16	46	3
Mali duran varlık satış karı	286	-	33.126	(1)
Diğer	834	267	341	61
	69.465	67.353	113.024	79.572
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Maddi duran varlık satış zararı	13	13	6	6
	13	13	6	6

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finansman gelirleri				
Türev işlem gelirleri	17.595	4.488	960	960
Banka kur farkı gelirleri	3.376	2.986	2.024	1.414
	20.971	7.474	2.984	2.374
Finansman giderleri				
Banka kredileri faiz giderleri	9.509	5.120	9.563	5.143
Kur farkı giderleri	6.304	6.285	1.315	2.009
Kiralama işlemleri kur farkı giderleri	2.488	1.432	2.372	1.023
Kiralama işlemleri faiz giderleri	691	335	1.012	795
Teminat mektubu komisyonları	330	145	226	113
Türev işlem giderleri	-	-	30.678	9.630
Diğer	124	61	308	81
	19.446	13.378	45.474	18.794

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

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hesaplanan kurumlar vergisi (Şirket)	26.665	38.551
Peşin ödenen vergiler (Şirket)	(16.050)	(25.194)
	10.615	13.357
Peşin ödenen vergiler (bağlı ortaklık)	(2.784)	(224)
	(2.784)	(224)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	7.831	13.133

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Cari dönem vergi gideri (-)	(26.665)	(11.001)	(23.439)	(8.952)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.427)	(1.061)	10.531	7.660
Toplam vergi gideri (-)	(31.092)	(12.062)	(12.908)	(1.292)

30 Haziran 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:

	2020	2019
Vergi öncesi kar	218.992	114.243
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı	(48.178)	(25.133)
Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar	28	1.447
Konu kalmayan mali zararlar	-	(120)
İştirak satış kazancı istisnası	-	4.429
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi	14.756	17.492
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	933	(16.214)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(155)	(162)
Diğer	1.524	5.353
Toplam vergi gideri (-)	(31.092)	(12.908)

b) Ertelenmiş vergi

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin konsolide finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

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

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Ertelenmiş vergi (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(14.285)	(15.424)	3.189	3.393
Kıdem tazminatı karşılıkları	(5.813)	(4.118)	1.163	827
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(3.976)	(2.924)	872	641
Birikmiş izin karşılıkları	(3.478)	(3.415)	701	690
Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler	(2.983)	(2.427)	656	534
Şüpheli alacak karşılığı	(2.890)	(2.890)	631	631
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.777)	(2.958)	391	651
Dava gideri karşılığı	(1.296)	(1.371)	285	302
Türev araçlar	(1.042)	(18.033)	229	3.967
Geçmiş dönem mali zararları	-	(2.788)	-	558
Ertelenmiş vergi varlıkları (**)			8.117	12.194
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar makul değer farkları (*)	3.156.206	3.198.587	(157.810)	(159.929)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri	649	775	(143)	(170)
Diğer	2.345	630	(516)	(139)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)			(158.469)	(160.238)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(150.352)	(148.044)

(*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 3.156.206 TL (31 Aralık 2019: 3.198.587 TL) olup, toplam geçici fark 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5(e) Maddesi'nin %75'lik iştirak satış kazancı istisnası uyarınca %5 vergi oranına konu edilmiştir.

(**) Yukarıdaki tabloda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri bu ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkların niteliklerine göre özetlendiğinden konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanan ve finansal tablolara alınan 158.469 TL (31 Aralık 2019: 160.238 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 8.117 TL (31 Aralık 2019: 12.194 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla mevcut 5.382 TL (31 Aralık 2019: 7.763 TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan 1.076 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 1.553 TL) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
2021 yılında sona erecek	1.183	1.183
2022 yılında sona erecek	1.634	1.634
2023 yılında sona erecek	2.114	2.114
2024 yılında sona erecek	451	2.832
	5.382	7.763

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içi hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	(148.044)	(139.461)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.427)	10.531
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer artışı nedeniyle özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi yükümlülüğü (*)	2.119	-
30 Haziran itibarıyla	(150.352)	(128.930)

(*) Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen vergilerden oluşmaktadır. Özkaynaklardan konsolide kar ve zarar tablosuna transfer edilen vergi bulunmamaktadır.

NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı	187.883	101.340
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	187.883	101.340
Beheri 1 Kuruş nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	68.526.000.000	68.526.000.000
Pay başına kazanç (TL)	0,2742	0,1479
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,2742	0,1479

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde TFRS 16'nın uygulanması sebebiyle konsolide net dönem zararı 434 TL tutarında artmış olup, pay başına kazanç 0,000006 TL azalmıştır.

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Risk yönetimi, Bağlı Ortaklıklar'ın, İş Ortaklıkları'nın 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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (**)	3.659	167.739	3.400	271	886.312	5.776
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	126.853	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.659	163.416	3.400	271	886.312	5.776
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	4.323	-	-	-	-
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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu"nda belirtilmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

30 Haziran 2020	Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	2.061
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	845
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	1.371
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	46
	-	4.323

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

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

b) Likidite riski

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

Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	30 Haziran 2020				
		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	13.535	14.102	2.616	7.552	3.934	-
Finansal borçlar	170.925	192.541	10.333	105.716	76.492	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	12.885	12.885	12.885	-	-	-
Diğer ticari borçlar	195.833	196.483	187.997	287	8.199	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	10.596	10.596	1.088	9.508	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	403.774	426.607	214.919	123.063	88.625	-

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Likidite riski (Devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	31 Aralık 2019				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Kiralama işlemlerinden borçlar	17.164	18.894	3.025	7.735	8.134	-
Finansal borçlar	80.650	94.963	24.227	58.188	12.548	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.594	9.596	9.596	-	-	-
Diğer ticari borçlar	221.721	222.493	214.251	1.458	6.784	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	10.410	10.410	1.764	8.646	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	339.539	356.356	252.863	76.027	27.466	-

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 Haziran 2020

31 Aralık 2019

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	886.312	672.782
---------------------------	---------	---------

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	184.460	97.814
------------------	---------	--------

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

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Kur riski

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

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

	30 Haziran 2020			
	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)	73.354	(73.354)	73.354	(73.354)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(15.737)	15.737	(15.737)	15.737
ABD Doları net etki	57.617	(57.617)	57.617	(57.617)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	65.788	(65.788)	65.788	(65.788)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	65.788	(65.788)	65.788	(65.788)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(5.574)	5.574	(5.574)	5.574
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(3.464)	3.464	(3.464)	3.464
Diğer döviz varlıkları net etki	(9.038)	9.038	(9.038)	9.038
Toplam	114.367	(114.367)	114.367	(114.367)

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Kur riski (Devamı)

	30 Haziran 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)	29.748	(29.748)	29.748	(29.748)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	29.748	(29.748)	29.748	(29.748)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	55.942	(55.942)	55.942	(55.942)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	55.942	(55.942)	55.942	(55.942)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(4)	4	(4)	4
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(4)	4	(4)	4
Toplam	85.686	(85.686)	85.686	(85.686)

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
ABD Doları	6,8422	5,7551
Avro	7,7082	6,5507
GBP	8,4282	7,2855
CHF	7,2161	5,8894

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

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

	30 Haziran 2020			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (*)
Ticari alacaklar	3.755	34	457	-
Parasal finansal varlıklar	779.611	58.884	48.872	-
Dönen Varlıklar	783.366	58.918	49.329	-
Parasal finansal varlıklar	3.667	536	-	-
Duran Varlıklar	3.667	536	-	-
Toplam Varlıklar	787.033	59.454	49.329	-
Ticari borçlar	65.236	4.127	3.431	10.553
Parasal olan diğer yükümlülükler	4.591	671	-	-
Finansal borçlar	27.491	528	851	17.319
Kısa Vadeli Yükümlülükler	97.318	5.326	4.282	27.872
Finansal borçlar	2.382	-	309	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	19.495	524	2.064	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.877	524	2.373	-
Toplam Yükümlülükler	119.195	5.850	6.655	27.872
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	(96.004)	(11.500)	-	(17.319)
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	96.004	11.500	-	17.319
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	571.834	42.104	42.674	(45.191)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	667.838	53.604	42.674	(27.872)
İhracat	-	-	-	-
İthalat	147.106	10.937	7.921	11.214

(*) İlgili bakiye 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla diğer dövizlerin toplam TL karşılığından oluşmaktadır.

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

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

	31 Aralık 2019			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (*)
Parasal finansal varlıklar	589.405	56.641	38.034	-
Ticari alacaklar	1.299	-	195	-
Dönen Varlıklar	590.704	56.641	38.229	-
Parasal finansal varlıklar	3.689	621	-	-
Duran Varlıklar	3.689	621	-	-
Toplam Varlıklar	594.393	57.262	38.229	-
Ticari borçlar	102.524	12.052	3.273	9.166
Finansal borçlar	6.610	-	994	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.984	671	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.118	12.723	4.267	9.166
Parasal olan diğer yükümlülükler	19.498	604	2.393	-
Finansal borçlar	4.522	-	680	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.020	604	3.073	-
Toplam Yükümlülükler	137.138	13.327	7.339	9.166
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	(94.816)	(6.000)	(4.500)	(29.247)
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	94.816	6.000	4.500	29.247
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	362.439	37.935	26.390	(38.413)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	457.255	43.935	30.890	(9.166)
İhracat	-	-	-	-
İthalat	309.553	27.292	17.177	33.196

(*) İlgili bakiye 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer dövizlerin toplam TL karşılığından oluşmaktadır.

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	3.356	4.398	-	18.033
	3.356	4.398	-	18.033

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

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli döviz işlemleri	96.004	94.816
	96.004	94.816

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

d) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Haziran 2020	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	-	886.312	-	886.312	5
Ticari alacaklar	-	167.406	-	167.406	9
İlişkili taraflardan alacaklar	-	3.659	-	3.659	8
Finansal yatırımlar	5.776	-	3.312.177	3.317.953	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	170.925	-	170.925	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	13.535	-	13.535	7
Türev araçlar	-	4.398	-	4.398	29
Ticari borçlar	-	195.833	-	195.833	9
İlişkili taraflara borçlar	-	12.885	-	12.885	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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun 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	-	672.782	-	672.782	5
Ticari alacaklar	-	232.400	-	232.400	9
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1.089	-	1.089	8
Finansal yatırımlar	4.943	-	3.354.559	3.359.502	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	80.650	-	80.650	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	17.164	-	17.164	7
Türev araçlar	-	18.033	-	18.033	29
Ticari borçlar	-	221.721	-	221.721	9
İlişkili taraflara borçlar	-	9.594	-	9.594	8

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

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

e) Sermaye riski yönetimi

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

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

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

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar (*)	184.460	97.814
Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	(886.312)	(672.782)
Net Borç	(701.852)	(574.968)
Toplam özkaynaklar	4.375.913	4.277.258
Toplam sermaye	3.674.061	3.702.290
Net Borç / Toplam Sermaye	%19	%16

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

NOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Temmuz 2020 tarihli KAP açıklamasında belirtildiği üzere; COVID-19 küresel salgınının perakende sektörü üzerinde etkilerinin devam ediyor olması sebebiyle, İstanbul'da yer alan ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-50 ortak olduğumuz Kanyon Alışveriş Merkezi'nde 1 Eylül 2020'ye kadar ihtiyaç duyulabilecek kira indirimi ve diğer kira destek uygulamalarının güncel ziyaretçi sayısı ve iş hacmi dikkate alınarak; Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş. tarafından belirlenmesine karar verilmiştir.

.....