

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:		4.364.412	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 (*)		3.067.069	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	231.153	231.153
Geçmiş yıllar karları		182.008	19.280
Net dönem karı		87.191	162.728
Kontrol gücü olmayan paylar		58	37
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.364.470	4.277.258
TOPLAM KAYNAKLAR		5.017.914	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 - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 15 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Bağlı Ortaklıklar

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

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

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

İş Ortaklıkları

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

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

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

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

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

İştirakler

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

İştirakler	Faaliyet konusu
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom")	Dış ticaret hizmetleri
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vitra Karo")	Karo seramik üretimi
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("ESH") (*)	Özel bakım ve sağlık hizmetleri
(*) Sermayesinin %54,65'ine Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin, %45,35'ine Grup'un sahip olduğu ESH'nin 3.450 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinde Grup'un ve Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların tamamı 2 Mart 2020 tarihinde 630 TL bedel ile Şahin Nail'e satılmıştır.	

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

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

2.1.3 Kullanılan para birimi

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

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

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

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 3 - DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

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

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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki payların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir

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

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

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

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

1. Sağlık:

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

2. Gayrimenkul geliştirme:

Kanyon

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

Ormanada

İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii'nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m² olan 22 adet arsanın %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Ormanada'daki konutların büyüklükleri 170 ile 700 m² arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 8,5 milyon TL ile 12,3 milyon TL arasında değişmektedir.

Ayazağa tesisleri

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

Araziler

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

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

Satın alma tarihi	Mevkii	Parsel	Yüzölçümü (m 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

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Eczacıbaşı Gayrimenkul

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

Dağıtılmamış:

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	2
Bankalar	804.367	672.780
- Vadesiz mevduat	4.802	3.299
- Vadeli mevduat	799.565	669.481
	804.367	672.782

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

Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Avro cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	589.597	252.911
ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	126.729	333.941
TL cinsinden vadeli mevduat	83.239	82.629
	799.565	669.481

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

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır:

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	83.899	80.050
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	76.158	17.764
Toplam	160.057	97.814

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

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

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

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

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	7.910	6.403
	7.910	6.403
İş Ortaklıkları'na borçlar		
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3	3
	3	3
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.	2.016	270
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	688	516
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	269	127
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	225	860
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	32	1.397
Diğer	26	20
	3.256	3.190
	11.169	9.596
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1)	(2)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	11.168	9.594
Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün) ve yıllık %9,99 (31 Aralık 2019: %10,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.		
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.795	2.684
İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	2.795	2.684
İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.533	3.242
İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	2.533	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

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

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

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

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

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

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

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

	2020	2019
İlişkili taraflardan temettü gelirleri (*)		
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş.	2	2
	2	2

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

İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti

Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	2.593	2.053
	2.593	2.053

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

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

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

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

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

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

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

İlişkili taraflara ödenen kira gideri

Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	160	79
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	19	42
	179	121

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler

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

İlişkili taraflardan sabit kıymet alımları

Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	274	273
	274	273

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

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

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

	2020	2019
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	1.958	1.793
	1.958	1.793

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

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

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

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

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	3.460	3.467
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	-	-
31 Mart itibarıyla	3.460	3.467

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

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

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

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

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

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

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer	154	138
Kısa vadeli diğer alacaklar, net	154	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	5.492	4.417
Ödenecek vergi ve fonlar	3.799	4.041
Diğer	64	64
Kısa vadeli diğer borçlar, net	9.355	8.522

NOT 11 - STOKLAR

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

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

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	2.924	3.496
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	238	13
31 Mart itibarıyla	3.162	3.509

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

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

NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devam)

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

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

NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

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

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

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

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

NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

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

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

Makul Değer

Kanyon

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

Diğer

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

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

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

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

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

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

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

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

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

a) Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	1.343	1.371
	1.343	1.371

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

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

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

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

a) Karşılıklar (Devamı)

Dava tazminat karşılıkları:

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

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

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

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

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

c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler

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

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

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

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

c) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	ABD Doları	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler			
Teminat mektupları	-	9.889	9.889
	-	9.889	9.889
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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminat/ipotek/rehin (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.917	1.162
Personele ödenecek ücretler	19	602
	1.936	1.764

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Birikmiş izin karşılıkları	3.809	3.415
	3.809	3.415

Birikmiş izin karşılıkları:

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.286	4.118
	5.286	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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı):

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

	31 Mart 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.

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

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

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

		31 Mart 2020		31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)		1.920.000		1.920.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye		685.260		685.260
31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla EİS'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:				
Hissedarlar	(%)	31 Mart 2020	(%)	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	50,62	346.845	50,62	346.845
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	29,67	203.295	29,67	203.295
Diğer (halka açık kısım) (*)	19,72	135.120	19,72	135.120
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 31 Mart 2020 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %19,70'i (31 Aralık 2019: %19,70) fiili dolaşımdaki pay oranını göstermekte olup, diğer grubu içerisinde sunulmuştur.

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

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	180.110	180.110
İştirak hisseleri satış kazançları	48.843	48.843
Kurumlar vergisi indirimi	2.200	2.200
	231.153	231.153

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

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

NOT 21 - HASILAT

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

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

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

Genel yönetim giderleri

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

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

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

NOT 23 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE GELİRLER/GİDERLER

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

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari borç ve alacakların kur farkı gideri	11.790	7.567
Banka mevduatı kur farkları gideri	9.070	3.232
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	2.007	2.242
Bağış giderleri	137	66
Dava giderleri (Not 17)	23	29
Diğer	91	193
	23.118	13.329

NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

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

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

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

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

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

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

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

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

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içi hareketi aşağıdaki gibidir:

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

NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Kredi riski

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

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

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

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Kredi riski (Devamı)

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

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

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:

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

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

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

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

b) Likidite riski (Devamı)

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

c) Piyasa riski

i) Nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	804.367	672.782
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	160.057	97.814

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

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

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

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Kur riski

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

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

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

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

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Kur riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

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

	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	102.527	12.052	3.273	5.649
Finansal borçlar	6.610	-	994	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.984	671	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.121	12.723	4.267	5.649
Parasal olan diğer yükümlülükler	19.498	604	2.393	-
Finansal borçlar	4.522	-	680	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.020	604	3.073	-
Toplam Yükümlülükler	137.141	13.327	7.339	5.649
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	(94.816)	(6.000)	(4.500)	(4.800)
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(94.816)	(6.000)	(4.500)	(4.800)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	362.436	37.935	26.390	(10.449)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	457.252	43.935	30.890	(5.649)
İhracat	-	-	-	-
İthalat	309.553	27.292	17.177	5.448

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

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	4.259	7.601	-	18.033
	4.259	7.601	-	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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli döviz işlemleri	141.716	94.816
	141.716	94.816

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

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

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

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

d) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Mart 2020	Gerçeğe uygun 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	-	804.367	-	804.367	5
Ticari alacaklar	-	264.911	-	264.911	9
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1.969	-	1.969	8
Finansal yatırımlar	5.512	-	3.354.559	3.360.071	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	144.469	-	144.469	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	15.588	-	15.588	7
Türev araçlar	-	7.601	-	7.601	
Ticari borçlar	-	255.947	-	255.947	9
İlişkili taraflara borçlar	-	11.168	-	11.168	8

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun 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	
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, SİNİİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

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

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

e) Sermaye riski yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

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