

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                                                                                                                    | <b>SAYFA</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                                                                                          | <b>1 - 2</b>  |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....</b>                                                                                                                                                  | <b>3</b>      |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....</b>                                                                                                                                         | <b>4</b>      |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>                                                                                                                                       | <b>5</b>      |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....</b>                                                                                                                                             | <b>6 - 7</b>  |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR .....</b>                                                                                                                                | <b>8 - 67</b> |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                                                                                 | 8 - 9         |
| NOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                                                                                                                                          | 9 - 15        |
| NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI.....                                                                                                                                                                            | 16            |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                                                                                                   | 16 - 21       |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                                                                                                                                                                 | 21            |
| NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                                                                                                                                       | 22 - 23       |
| NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR .....                                                                                                                                                                          | 24 - 25       |
| NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                                                   | 25 - 26       |
| NOT 9 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                                          | 26 - 27       |
| NOT 10 STOKLAR .....                                                                                                                                                                                  | 28            |
| NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                                                                                                                                                | 28 - 29       |
| NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                                                                                                                                            | 30            |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                                                    | 31 - 33       |
| NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                                                                             | 34 - 35       |
| NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                                                                              | 36 - 40       |
| NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                                                                                                                            | 40 - 41       |
| NOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....                                                                                                                                                                              | 42            |
| NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                                                                                          | 43            |
| NOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE<br>ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....                                                                                   | 43 - 44       |
| NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                                               | 44            |
| NOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER.....                                                                                                                                                  | 44 - 45       |
| NOT 22 FİNANSAL GELİRLER.....                                                                                                                                                                         | 45            |
| NOT 23 FİNANSAL GİDERLER .....                                                                                                                                                                        | 45            |
| NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                                                                                                                                                           | 46 - 49       |
| NOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                                                                                      | 49            |
| NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                                                                                               | 50 - 55       |
| NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                                                                                                                              | 55 - 64       |
| NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                                                        | 65-66         |
| NOT 29 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA<br>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR<br>OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 66 - 67       |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                | Notlar | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş</i><br>30 Eylül 2012 | <i>Bağımsız denetimden<br/>geçmiş</i><br>31 Aralık 2011 |
|------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                               |        |                                                          |                                                         |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |        |                                                          |                                                         |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 5      | 671.130                                                  | 761.996                                                 |
| Finansal yatırımlar                            | 6      | 417                                                      | 1.404                                                   |
| Ticari alacaklar                               |        |                                                          |                                                         |
| - İlişkili taraflardan alacaklar               | 26     | 9.571                                                    | 601                                                     |
| - Diğer ticari alacaklar                       | 8      | 258.596                                                  | 201.496                                                 |
| Diğer alacaklar                                |        |                                                          |                                                         |
| - Diğer ticari alacaklar                       |        | 921                                                      | 804                                                     |
| Stoklar                                        | 10     | 170.481                                                  | 135.819                                                 |
| Diğer dönen varlıklar                          | 9      | 29.007                                                   | 10.001                                                  |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                  |        | <b>1.140.123</b>                                         | <b>1.112.121</b>                                        |
| <b>Duran varlıklar</b>                         |        |                                                          |                                                         |
| Ticari alacaklar                               |        |                                                          |                                                         |
| - Diğer ticari alacaklar                       | 8      | 1.295                                                    | 5.700                                                   |
| Diğer alacaklar                                |        | 146                                                      | 67                                                      |
| Finansal yatırımlar                            | 6      | 1.463.503                                                | 1.463.931                                               |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 11     | 14.379                                                   | 14.816                                                  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                  | 12     | 197.971                                                  | 200.358                                                 |
| Maddi duran varlıklar                          | 13     | 88.385                                                   | 79.013                                                  |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 14     | 25.770                                                   | 26.846                                                  |
| Şerefiye                                       |        | 35.731                                                   | 35.731                                                  |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                    | 24     | 8.236                                                    | 8.082                                                   |
| Diğer duran varlıklar                          | 9      | 89.443                                                   | 85.102                                                  |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                  |        | <b>1.924.859</b>                                         | <b>1.919.646</b>                                        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |        | <b>3.064.982</b>                                         | <b>3.031.767</b>                                        |

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 16 Kasım 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Müdürü Bülent Avcı ve İç Denetim Yöneticisi Gülnur Günbey Kartal tarafından imzalanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                     | Notlar | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Bağımsız denetimden<br/>geçmiş<br/>31 Aralık 2011</i> |
|-----------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                    |        |                                                           |                                                          |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                    |        |                                                           |                                                          |
| Finansal borçlar                                    |        |                                                           |                                                          |
| - Diğer finansal borçlar                            | 7      | 66.565                                                    | 51.918                                                   |
| Ticari borçlar                                      |        |                                                           |                                                          |
| - İlişkili taraflara borçlar                        | 26     | 128.414                                                   | 111.595                                                  |
| - Diğer ticari borçlar                              | 8      | 101.802                                                   | 94.767                                                   |
| Diğer borçlar                                       |        |                                                           |                                                          |
| - İlişkili taraflara borçlar                        | 26     | 6.404                                                     | -                                                        |
| - Diğer borçlar                                     | 9      | 1.185                                                     | 1.382                                                    |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                        | 24     | 3.454                                                     | 1.074                                                    |
| Borç karşılıkları                                   | 15     | 15.313                                                    | 1.398                                                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar  | 16     | 7.645                                                     | 6.743                                                    |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                     | 9      | 80.583                                                    | 35.550                                                   |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>             |        | <b>411.365</b>                                            | <b>304.427</b>                                           |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                    |        |                                                           |                                                          |
| Finansal borçlar                                    | 7      | 7.931                                                     | 12.404                                                   |
| Ticari borçlar                                      |        |                                                           |                                                          |
| - İlişkili taraflara borçlar                        | 26     | 1.846                                                     | 4.422                                                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar  | 16     | 8.258                                                     | 7.478                                                    |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                        | 24     | 67.649                                                    | 68.061                                                   |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                     | 9      | 8.023                                                     | 17.771                                                   |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>             |        | <b>93.707</b>                                             | <b>110.136</b>                                           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                  |        |                                                           |                                                          |
| Ödenmiş sermaye                                     | 17     | 548.208                                                   | 548.208                                                  |
| Sermaye düzeltme farkları                           | 17     | 105.777                                                   | 105.777                                                  |
| Finansal varlıklar değer artış fonu                 |        | 1.248.927                                                 | 1.248.552                                                |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                 | 17     | 258.084                                                   | 248.754                                                  |
| Yabancı para çevrim farkları                        |        | 1.816                                                     | 1.383                                                    |
| Geçmiş yıllar karları                               |        | 384.261                                                   | 359.902                                                  |
| Net dönem (zararı) / karı                           |        | (5.321)                                                   | 88.510                                                   |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                |        | <b>2.541.752</b>                                          | <b>2.601.086</b>                                         |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylara ait özkaynaklar</b> |        | <b>18.158</b>                                             | <b>16.118</b>                                            |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                           |        | <b>2.559.910</b>                                          | <b>2.617.204</b>                                         |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                             |        | <b>3.064.982</b>                                          | <b>3.031.767</b>                                         |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                     | Notlar    | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</i> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Satış gelirleri, net                                                | 18        | 813.863                                                                | 267.885                                                                  | 731.434                                                                | 233.325                                                                  |
| Satışların maliyeti (-)                                             | 18        | (609.918)                                                              | (198.899)                                                                | (525.379)                                                              | (169.604)                                                                |
| <b>Brüt kar</b>                                                     |           | <b>203.945</b>                                                         | <b>68.986</b>                                                            | <b>206.055</b>                                                         | <b>63.721</b>                                                            |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                           | 19        | (114.465)                                                              | (38.389)                                                                 | (99.624)                                                               | (24.224)                                                                 |
| Genel yönetim giderleri (-)                                         | 19        | (79.555)                                                               | (24.100)                                                                 | (73.603)                                                               | (22.175)                                                                 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                               | 19        | (619)                                                                  | (100)                                                                    | (54)                                                                   | (51)                                                                     |
| Diğer faaliyet gelirleri                                            | 21        | 12.865                                                                 | 7.975                                                                    | 5.877                                                                  | (2.335)                                                                  |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                                        | 21        | (23.749)                                                               | (2.364)                                                                  | (18.248)                                                               | (5.285)                                                                  |
| <b>Faaliyet zararı / (karı)</b>                                     |           | <b>(1.578)</b>                                                         | <b>12.008</b>                                                            | <b>20.403</b>                                                          | <b>9.651</b>                                                             |
| İştirak karlarındaki / (zararlarındaki) paylar                      | 11        | 360                                                                    | (752)                                                                    | (8.349)                                                                | (3.825)                                                                  |
| Finansal gelirler                                                   | 22        | 92.181                                                                 | 27.005                                                                   | 154.074                                                                | 67.461                                                                   |
| Finansal giderler (-)                                               | 23        | (80.881)                                                               | (18.710)                                                                 | (38.048)                                                               | (12.727)                                                                 |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                             |           | <b>10.082</b>                                                          | <b>19.551</b>                                                            | <b>128.080</b>                                                         | <b>60.560</b>                                                            |
| Dönem vergi gideri                                                  | 24        | (9.739)                                                                | (5.111)                                                                  | (30.043)                                                               | (13.040)                                                                 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                                  | 24        | 518                                                                    | (1.319)                                                                  | 3.252                                                                  | 94                                                                       |
| <b>Net dönem karı</b>                                               |           | <b>861</b>                                                             | <b>13.121</b>                                                            | <b>101.289</b>                                                         | <b>47.614</b>                                                            |
| <b>Net dönem karının / (zararının) dağılımı</b>                     |           |                                                                        |                                                                          |                                                                        |                                                                          |
| - Kontrol gücü olmayan paylar                                       |           | 6.182                                                                  | 4.492                                                                    | 1.380                                                                  | 1.050                                                                    |
| - Ana ortaklık payları                                              | 25        | (5.321)                                                                | 8.629                                                                    | 99.909                                                                 | 46.564                                                                   |
| <b>Net dönem karı</b>                                               |           | <b>861</b>                                                             | <b>13.121</b>                                                            | <b>101.289</b>                                                         | <b>47.614</b>                                                            |
| Beheri 1 Kr nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi |           | 54.820.800.000                                                         | 54.820.800.000                                                           | 54.820.800.000                                                         | 54.820.800.000                                                           |
| <b>Basit ve sulandırılmış hisse başına kazanç / (kayıp) (Kuruş)</b> | <b>25</b> | <b>(0,01)</b>                                                          | <b>0,02</b>                                                              | <b>0,18</b>                                                            | <b>0,08</b>                                                              |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                        |        | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</i> |
|------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                        | Notlar |                                                                        |                                                                          |                                                                        |                                                                          |
| <b>Net dönem karı</b>                                                  |        | <b>861</b>                                                             | <b>13.121</b>                                                            | <b>101.289</b>                                                         | <b>47.614</b>                                                            |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler / (giderler)</b>                            |        |                                                                        |                                                                          |                                                                        |                                                                          |
| Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim                       |        | 139                                                                    | 209                                                                      | (641)                                                                  | 733                                                                      |
| Yabancı para çevirim farklarındaki değişim                             |        | 1.559                                                                  | (156)                                                                    | 5.907                                                                  | 2.814                                                                    |
| İştiraklerin diğer kapsamlı giderlerinden paylar                       |        | (851)                                                                  | 604                                                                      | (83)                                                                   | (14)                                                                     |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri) | 24     | (1)                                                                    | (2)                                                                      | 42                                                                     | (28)                                                                     |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)</b>                         |        | <b>846</b>                                                             | <b>655</b>                                                               | <b>5.225</b>                                                           | <b>3.505</b>                                                             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                           |        | <b>1.707</b>                                                           | <b>13.776</b>                                                            | <b>106.514</b>                                                         | <b>51.119</b>                                                            |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı</b>                    |        |                                                                        |                                                                          |                                                                        |                                                                          |
| - Kontrol gücü olmayan paylar                                          |        | 6.220                                                                  | 4.588                                                                    | 872                                                                    | 1.174                                                                    |
| - Ana ortaklık payları                                                 |        | (4.513)                                                                | 9.188                                                                    | 105.642                                                                | 49.945                                                                   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                           |        | <b>1.707</b>                                                           | <b>13.776</b>                                                            | <b>106.514</b>                                                         | <b>51.119</b>                                                            |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

|                                                  | Ana ortaklığa ait |                           |                                     |                                     |                               |                       |                           |                               |                             |                    |
|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                                  | Ödenmiş sermaye   | Sermaye düzeltme farkları | Finansal varlıklar değer artış fonu | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Yabancı para çevirim farkları | Geçmiş yıllar karları | Net dönem (zararı) / karı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2012</b>                               | <b>548.208</b>    | <b>105.777</b>            | <b>1.248.552</b>                    | <b>248.754</b>                      | <b>1.383</b>                  | <b>359.902</b>        | <b>88.510</b>             | <b>2.601.086</b>              | <b>16.118</b>               | <b>2.617.204</b>   |
| Transferler                                      | -                 | -                         | -                                   | -                                   | -                             | 88.510                | (88.510)                  | -                             | -                           | -                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferler | -                 | -                         | -                                   | 9.330                               | -                             | (9.330)               | -                         | -                             | -                           | -                  |
| Ödenen temettüler                                | -                 | -                         | -                                   | -                                   | -                             | (54.821)              | -                         | (54.821)                      | (4.180)                     | (59.001)           |
| Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)       | -                 | -                         | 375                                 | -                                   | 433                           | -                     | (5.321)                   | (4.513)                       | 6.220                       | 1.707              |
| <b>30 Eylül 2012</b>                             | <b>548.208</b>    | <b>105.777</b>            | <b>1.248.927</b>                    | <b>258.084</b>                      | <b>1.816</b>                  | <b>384.261</b>        | <b>(5.321)</b>            | <b>2.541.752</b>              | <b>18.158</b>               | <b>2.559.910</b>   |
| <b>1 Ocak 2011</b>                               | <b>548.208</b>    | <b>105.777</b>            | <b>1.069.322</b>                    | <b>245.415</b>                      | <b>(1.894)</b>                | <b>341.322</b>        | <b>60.380</b>             | <b>2.368.530</b>              | <b>18.781</b>               | <b>2.387.311</b>   |
| Transferler                                      | -                 | -                         | -                                   | -                                   | -                             | 60.380                | (60.380)                  | -                             | -                           | -                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferler | -                 | -                         | -                                   | 3.339                               | -                             | (3.339)               | -                         | -                             | -                           | -                  |
| Ödenen temettüler                                | -                 | -                         | -                                   | -                                   | -                             | (38.375)              | -                         | (38.375)                      | (4.501)                     | (42.876)           |
| İştirak oran değişikliği etkisi (Not 11)         | -                 | -                         | -                                   | -                                   | -                             | (210)                 | -                         | (210)                         | 17                          | (193)              |
| Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)       | -                 | -                         | (174)                               | -                                   | 5.907                         | -                     | 99.909                    | 105.642                       | 872                         | 106.514            |
| <b>30 Eylül 2011</b>                             | <b>548.208</b>    | <b>105.777</b>            | <b>1.069.148</b>                    | <b>248.754</b>                      | <b>4.013</b>                  | <b>359.778</b>        | <b>99.909</b>             | <b>2.435.587</b>              | <b>15.169</b>               | <b>2.450.756</b>   |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

|                                                                               |               | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Sınırlı incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                                               | <b>Notlar</b> |                                                                        |                                                                        |
| <b>İşletme faaliyetleri:</b>                                                  |               |                                                                        |                                                                        |
| Vergi öncesi kar                                                              |               | 10.082                                                                 | 128.080                                                                |
| <b>Düzeltilmeler:</b>                                                         |               |                                                                        |                                                                        |
| Amortisman ve itfa payları                                                    | 12, 13, 14    | 15.415                                                                 | 15.715                                                                 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri ve aktüeryal kayıp                            | 16, 19        | 1.873                                                                  | 1.648                                                                  |
| Birikmiş izin karşılık gideri                                                 | 16, 19        | 1.672                                                                  | 1.243                                                                  |
| Şüpheli alacak karşılık gideri                                                | 8, 19         | 2.216                                                                  | 228                                                                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı / (karı), net                | 21            | (6.153)                                                                | (380)                                                                  |
| Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri, net                                  | 10, 21        | 3.367                                                                  | 5.094                                                                  |
| İştirakler'in dönem (karlarındaki) / zararlarındaki Grup'un payı              | 11            | (360)                                                                  | 8.349                                                                  |
| Faiz ve vade farkı gelirleri, net                                             | 22, 23        | (31.137)                                                               | (27.242)                                                               |
| Maaş ve ikramiye tahakkuku                                                    |               | -                                                                      | 360                                                                    |
| Portföy değer azalışları                                                      | 23            | 780                                                                    | 1.162                                                                  |
| Türev enstrüman tahakkukları                                                  | 22, 23        | (1.013)                                                                | -                                                                      |
| Hukuki dava tazminat karşılık gideri                                          | 15            | 14.040                                                                 | 438                                                                    |
| Temettü gelirleri                                                             | 22            | (7.941)                                                                | (3.970)                                                                |
| Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri / (gelirleri)                              |               | 27.265                                                                 | (88.993)                                                               |
| Gider tahakkukları                                                            |               | 1.336                                                                  | 936                                                                    |
| <b>İşletme sermayesindeki değişimler:</b>                                     |               |                                                                        |                                                                        |
| Ticari alacaklar                                                              |               | (55.144)                                                               | (34.784)                                                               |
| İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar, net             |               | 7.497                                                                  | 38.062                                                                 |
| Stoklar                                                                       |               | (38.029)                                                               | (25.784)                                                               |
| Ticari borçlar                                                                |               | 6.921                                                                  | 33.592                                                                 |
| Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler, net                                   |               | 27.284                                                                 | 22.292                                                                 |
| Diğer duran varlıklar ve yükümlülükler, net                                   |               | (14.168)                                                               | (22.695)                                                               |
| Gerçekleşmemiş kur farklarının diğer işletme sermayesine etkisi               |               | 1.697                                                                  | 794                                                                    |
| <b>Operasyonlardan kaynaklanan net nakit (çıkışları) / girişleri</b>          |               | <b>(32.500)</b>                                                        | <b>54.145</b>                                                          |
| Ödenen vergiler                                                               |               | (10.392)                                                               | (19.882)                                                               |
| Ödenen kıdem tazminatı                                                        | 16            | (1.093)                                                                | (2.018)                                                                |
| Ödenen izin ücreti                                                            | 16            | (770)                                                                  | (739)                                                                  |
| Şüpheli alacak tahsilatları                                                   | 8, 21         | 233                                                                    | 30                                                                     |
| <b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışları) / girişleri</b> |               | <b>(44.522)</b>                                                        | <b>31.536</b>                                                          |
| <b>Yatırım faaliyetleri:</b>                                                  |               |                                                                        |                                                                        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları                            | 12, 13, 14    | (23.810)                                                               | (16.662)                                                               |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit                 |               | 8.639                                                                  | 1.521                                                                  |
| Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi alımları                              |               | -                                                                      | (4.178)                                                                |
| İştiraklere sermaye avansı ödemeleri                                          | 11            | (54)                                                                   | (814)                                                                  |
| Finansal yatırımlardaki değişim                                               |               | 762                                                                    | (615)                                                                  |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları</b>               |               | <b>(14.463)</b>                                                        | <b>(20.748)</b>                                                        |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

|                                                                   |               | <i>Bağımsız incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</i> | <i>Bağımsız incelemeden<br/>geçmemiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</i> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | <b>Notlar</b> |                                                                         |                                                                         |
| <b>Finansman faaliyetleri:</b>                                    |               |                                                                         |                                                                         |
| Banka kredilerindeki değişim                                      |               | 11.548                                                                  | 7.192                                                                   |
| Ödenen faiz ve vade farkları                                      |               | (10.554)                                                                | (11.318)                                                                |
| Tahsil edilen faiz                                                |               | 41.894                                                                  | 39.309                                                                  |
| Alınan temettüler                                                 |               | 7.941                                                                   | 4.144                                                                   |
| Ödenen temettüler                                                 |               | (54.821)                                                                | (38.375)                                                                |
| Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit                    |               | (361)                                                                   | -                                                                       |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları</b> |               | <b>(4.353)</b>                                                          | <b>952</b>                                                              |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinde net (azalış) / artış</b>          |               | <b>(63.338)</b>                                                         | <b>11.740</b>                                                           |
| Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi                  | 5             | 760.076                                                                 | 653.895                                                                 |
| Nakit ve mevduat hesapları üzerindeki kur farkı                   |               | (27.325)                                                                | 89.033                                                                  |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi</b>           | <b>5</b>      | <b>669.413</b>                                                          | <b>754.668</b>                                                          |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut Bağlı Ortaklıkları, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları ve İştirakleri ile bir holding yapısındadır. Bu yapı içinde, direkt olarak gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta; ortaklıkları vasıtasıyla sağlık, tüketim ürünleri, kozmetik ve kişisel bakım 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. Şirket sermayesinin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla %27,63 (31 Aralık 2011: %29,16) halka açıktır. Şirket’in %50,62 (31 Aralık 2011: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. (“Eczacıbaşı Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Not 17).

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkları, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları ve İştirakleri hep birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkların, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların 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 ünvanları 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 İlaç (Cyprus) Ltd. (“Eczacıbaşı Cyprus”) (*)                                        | İlaç satış ve pazarlaması                      | Sağlık        |
| EHP Eczacıbaşı Health Care Products<br>Joint Stock Co. (“EHP”) (*)                             | İlaç satış ve pazarlaması                      | Sağlık        |
| Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Eczacıbaşı Girişim”) | Kişisel bakım ürünleri<br>satış ve pazarlaması | Kişisel bakım |
| Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.<br>(“Eczacıbaşı Gayrimenkul”)                | Gayrimenkul geliştirme                         | Gayrimenkul   |

(\*) Rusya Federasyonu’nda tescil edilmiş olan EHP ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde tescil edilmiş olan Eczacıbaşı Cyprus dışındaki Bağlı Ortaklıklar’ın hepsi Türkiye’de tescil edilmiştir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)****Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar**

Şirket’in konsolidasyona dahil edilen müşterek yönetime tabi ortaklıkları (“Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar”) aşağıda belirtilmiştir. Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ın temel faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ait oldukları faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</b>                                      | <b>Faaliyet konusu</b>          | <b>Müteşebbis ortak</b>             | <b>Bölüm</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“EBX”)              | İlaç ve 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 Bozluolçay ve Şükrü Bozluolçay | Sağlık        |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş. (“ESK”)                  | Kişisel bakım ürünleri satışı   | Hans Schwarzkopf Gmbh & Co. KG      | Kişisel bakım |
| EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“EBC”)      | Kişisel bakım ürünleri satışı   | Beiersdorf AG                       | Kişisel bakım |

**İştirakler**

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

| <b>İştirakler</b>                                | <b>Faaliyet konusu</b>          |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| 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 |

**NOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Uygulanan muhasebe standartları**

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlanma Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” (“Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ”) yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farklı Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.1 Uygulanan muhasebe standartları (devamı)**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ’i uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ’i ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1’inci Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1’inci Maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları’nda herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanan bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın özet finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup, SPK Muhasebe Standartları’na ve sunum biçimlerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler**

**a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde Grup tarafından benimsenerek özet konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki dönem konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)**

**a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**UMS 12 (Değişiklikler), Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı**

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve sübjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri için tarihi maliyet ve kullanım yolu ile geri kazanım yöntemini uyguladığından ve ertelenmiş vergi hesapladığından standarttaki değişikliğin özet konsolide ara dönem finansal tablolara etkisi olmamıştır.

**UFRS 7 (Değişiklikler), Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlıkların transferi**

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                        |                                                                                        |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| UFRS 7                 | <i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |
| UFRS 9                 | <i>Finansal Araçlar</i>                                                                |
| UFRS 10                | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i>                                                     |
| UFRS 11                | <i>Müşterek Anlaşmalar</i>                                                             |
| UFRS 12                | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>                                |
| UFRS 13                | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>                                                   |
| UMS 1 (Değişiklikler)  | <i>Finansal Tabloların Sunuluşu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>         |
| UMS 19 (2011)          | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>                                                   |
| UMS 27 (2011)          | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i>                                                      |
| UMS 28 (2011)          | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>                               |
| UFRYK 20               | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i> |
| UMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |
| Yıllık İyileştirmeler  |                                                                                        |
| 2009/2011 Dönemi       | <i>UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34'teki Değişiklikler</i>                      |

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya finansal dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)**

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktadır.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan finansal dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum'daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup Yönetimi UFRS 9'un, Grup'un finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde etkisi olmasını beklemektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Haziran 2012'de UMSK, Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Rehberi'ni (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12'deki Değişiklikler) yayınlamıştır. Bu geçiş rehberi yeniden düzenlenmiş karşılaştırmalı bilgilerin sunumunda sadece bir önceki karşılaştırmalı dönemin verilmesini zorunlu tutarak UFRS 10, 11 ve 12'yi geçiş sürecini rahatlatarak şekilde değiştirmiştir. UFRS 11 ve UFRS 12 sunumuna ilişkin bir önceki dönemden daha önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgi verme zorunluluğunu da ortadan kaldırmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)**

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Grup Yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilir. UFRS 10'un uygulanması sonucunda Grup şu andaki bağlı ortaklıklarından bazılarını konsolidasyondan çıkarabilir veya daha önce konsolide etmediği yatırımlarını konsolidasyona dahil edebilir. UFRS 11 kapsamında müştereken kontrol edilen işletme, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılabilir. Hâlihazırda Grup Yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)**

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Grup Yönetimi, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları önemli derecede etkilemeyeceğini ve konsolide finansal tablolarda önemli bir değişikliğe neden olmayacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen "koridor yöntemi"ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, Grup Yönetimi bu değişikliklerin uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)**

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler 2009 - 2011 Dönemi**

Yukarıdaki değişiklikler ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı / yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

|        |                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| UFRS 1 | Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması - UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri                                       |
| UMS 1  | Finansal Tabloların Sunuluşu - Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi                                                                                                                  |
| UMS 16 | Maddi Duran Varlıklar - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması                                                                                                                                                       |
| UMS 32 | Finansal Araçlar: Sunum - Özsermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi                            |
| UMS 34 | Ara Dönem Finansal Raporlama - UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi |

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

**2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

**2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanması, Grup Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Grup Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

**2.5 Karşılaştırmalı bilgiler**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir ve kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide gelir ve kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 3 - İŞ ORTAKLIKLARI**

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'la ilgili dönen ve duran varlıklar, kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler ve faaliyet sonuçları oransal metot ile konsolide edilmiş olup, bunlar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri içerisinde Grup'a ait paylar toplu olarak aşağıda gösterilmiştir:

| <b>Finansal Durum Tabloları</b> | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönen varlıklar                 | 135.725              | 127.649               |
| Duran varlıklar                 | 89.185               | 91.033                |
| <b>Toplam varlıklar</b>         | <b>224.910</b>       | <b>218.682</b>        |
| Kısa vadeli yükümlülükler       | 94.592               | 62.435                |
| Uzun vadeli yükümlülükler       | 15.514               | 20.594                |
| Özkaynaklar                     | 114.804              | 135.653               |
| <b>Toplam kaynaklar</b>         | <b>224.910</b>       | <b>218.682</b>        |

| <b>Gelir Tabloları</b>              | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Satış gelirleri                     | 223.317                           | 67.307                              | 229.834                           | 74.047                              |
| Satışların maliyeti (-)             | (141.740)                         | (44.832)                            | (134.181)                         | (44.924)                            |
| <b>Brüt kar</b>                     | <b>81.577</b>                     | <b>22.475</b>                       | <b>95.653</b>                     | <b>29.123</b>                       |
| Faaliyet giderleri (-)              | (94.600)                          | (19.975)                            | (81.791)                          | (26.876)                            |
| <b>Faaliyet (zararı) / karı</b>     | <b>(13.023)</b>                   | <b>2.500</b>                        | <b>13.862</b>                     | <b>2.247</b>                        |
| Finansal gelirler, net              | (605)                             | (1.227)                             | (813)                             | (1.084)                             |
| <b>Vergi öncesi (zararı) / karı</b> | <b>(13.628)</b>                   | <b>1.273</b>                        | <b>13.049</b>                     | <b>1.163</b>                        |
| Vergiler (-)                        | (1.693)                           | 86                                  | (2.741)                           | (160)                               |
| <b>Net dönem (zararı) / karı</b>    | <b>(15.321)</b>                   | <b>1.359</b>                        | <b>10.308</b>                     | <b>1.003</b>                        |

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

Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yurt çapında başlıca üç raporlanabilir bölümde faaliyetlerini sürdürmektedir:

**1. Sağlık:**

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

**2. Kişisel bakım:**

Kişisel bakım ve tüketim ürünlerinin üretim, pazarlama ve satışı.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**3. 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 projesi:***

Şirket, 31 Aralık 2007'de İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii'nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m<sup>2</sup> olan 22 adet arsanın yarısını satın almıştır. Kalan yarısı ise Eczacıbaşı Holding'e aittir. Söz konusu gayrimenkuller arsa niteliğinde olup, konut ve kısmen ticaret alanı inşaatına yöneliktir. Planlanan toplam inşaat alanı 90 bin m<sup>2</sup>'dir. Proje geliştirme çalışmaları kapsamında değişik mimari gruplar ile uygulama, iç mimari ve altyapı çalışmaları tamamlanan bu inşaat faaliyetinin, birinci fazında yer alan yapılara ilişkin ruhsatlar alınmıştır. 2010 yılının son çeyreği itibarıyla satış ve inşaat faaliyetlerine başlanmıştır. Arsaların satın alma bedeli ve bu projeye ilişkin maliyetler konsolide finansal tablolarda stoklar içerisinde gösterilmiştir (Not 10).

***EBX'e kiralanan Ayazağa tesisleri:***

İstanbul ili, Ayazağa ilçesinde yer alan EBX'e kiralanan serum tesislerine ilişkin kiralama faaliyeti.

***Eczacıbaşı Gayrimenkul:***

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

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

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

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

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

**30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri:**

|                            | 30 Eylül 2012    |                  | 31 Aralık 2011   |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                            | Varlık           | Yükümlülük       | Varlık           | Yükümlülük       |
| Sağlık                     | 298.068          | (152.395)        | 292.356          | (114.537)        |
| Kişisel bakım              | 223.099          | (175.111)        | 198.009          | (165.319)        |
| Gayrimenkul                | 359.128          | (107.228)        | 311.623          | (62.970)         |
| Dağıtılmamış               | 2.184.689        | (70.340)         | 2.229.788        | (71.746)         |
| Bölümler arası eliminasyon | (2)              | 2                | (9)              | 9                |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.064.982</b> | <b>(505.072)</b> | <b>3.031.767</b> | <b>(414.563)</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

| <b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>                              | <b>Sağlık</b> | <b>Kişisel bakım</b> | <b>Gayrimenkul geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Bölümler arası eliminasyon</b> | <b>Toplam</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|
| Yatırım harcamaları (Not 12, 13 ve 14 )                    | 6.180         | 15.762               | 1.868                         | -                   | -                                 | <b>23.810</b> |
| <b>Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:</b>                |               |                      |                               |                     |                                   |               |
| - Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13 ve 14)            | 8.900         | 1.956                | 4.559                         | -                   | -                                 | <b>15.415</b> |
| - Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)               | 2.145         | 1.222                | -                             | -                   | -                                 | <b>3.367</b>  |
| - Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16) | 1.218         | 597                  | 58                            | -                   | -                                 | <b>1.873</b>  |
| - Birikmiş izin karşılığı (Not 16)                         | 794           | 710                  | 168                           | -                   | -                                 | <b>1.672</b>  |
| - Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)           | 14.040        | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>14.040</b> |
| - Şüpheli alacak karşılıkları (Not 19)                     | 515           | 1.701                | -                             | -                   | -                                 | <b>2.216</b>  |
| - Gider tahakkukları                                       | 2.550         | (1.214)              | -                             | -                   | -                                 | <b>1.336</b>  |
|                                                            | <b>30.162</b> | <b>4.972</b>         | <b>4.785</b>                  | <b>-</b>            | <b>-</b>                          | <b>39.919</b> |
| <b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>                              |               |                      |                               |                     |                                   |               |
| Yatırım harcamaları (Not 12, 13 ve 14 )                    | 13.081        | 2.584                | 997                           | -                   | -                                 | <b>16.662</b> |
| <b>Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:</b>                |               |                      |                               |                     |                                   |               |
| - Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13 ve 14)            | 9.007         | 2.302                | 4.406                         | -                   | -                                 | <b>15.715</b> |
| - Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)               | 2.259         | 2.835                | -                             | -                   | -                                 | <b>5.094</b>  |
| - Maaş ve ikramiye tahakkukları                            | -             | 360                  | -                             | -                   | -                                 | <b>360</b>    |
| - Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16) | 1.730         | (120)                | 38                            | -                   | -                                 | <b>1.648</b>  |
| - Birikmiş izin karşılığı (Not 16)                         | 367           | 807                  | 69                            | -                   | -                                 | <b>1.243</b>  |
| - Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)           | 438           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>438</b>    |
| - Şüpheli alacak karşılıkları (Not 19)                     | 228           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>228</b>    |
| - Gider tahakkukları                                       | 935           | 1                    | -                             | -                   | -                                 | <b>936</b>    |
|                                                            | <b>14.964</b> | <b>6.185</b>         | <b>4.513</b>                  | <b>-</b>            | <b>-</b>                          | <b>25.662</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)****30 Eylül tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları:**

| <b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>                | <b>Sağlık</b>   | <b>Kişisel bakım</b> | <b>Gayrimenkul geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Bölümler arası eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|
| Toplam satış gelirleri                       | 243.041         | 583.056              | 98.248                        | 10                  | -                                 | <b>924.355</b>   |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | (2.658)         | (74.193)             | (33.624)                      | -                   | (17)                              | <b>(110.492)</b> |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 240.383         | 508.863              | 64.624                        | 10                  | (17)                              | <b>813.863</b>   |
| Satışların maliyeti (-)                      | (160.788)       | (409.080)            | (40.066)                      | -                   | 16                                | <b>(609.918)</b> |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>79.595</b>   | <b>99.783</b>        | <b>24.558</b>                 | <b>10</b>           | <b>(1)</b>                        | <b>203.945</b>   |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)    | (55.395)        | (53.319)             | (5.751)                       | -                   | -                                 | <b>(114.465)</b> |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (53.297)        | (19.980)             | (1.872)                       | (4.407)             | 1                                 | <b>(79.555)</b>  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)        | (619)           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>(619)</b>     |
| Diğer faaliyet gelirleri                     | 6.206           | 6.533                | 90                            | 36                  | -                                 | <b>12.865</b>    |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                 | (21.427)        | (1.931)              | (7)                           | (384)               | -                                 | <b>(23.749)</b>  |
| <b>Faaliyet (zararı) / karı</b>              | <b>(44.937)</b> | <b>31.086</b>        | <b>17.018</b>                 | <b>(4.745)</b>      | <b>-</b>                          | <b>(1.578)</b>   |
| <b>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</b>              |                 |                      |                               |                     |                                   |                  |
| Toplam satış gelirleri                       | 78.013          | 183.717              | 40.565                        | 3                   | -                                 | <b>302.298</b>   |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | (834)           | (18.731)             | (14.843)                      | -                   | (5)                               | <b>(34.413)</b>  |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 77.179          | 164.986              | 25.722                        | 3                   | (5)                               | <b>267.885</b>   |
| Satışların maliyeti (-)                      | (51.588)        | (130.088)            | (17.228)                      | -                   | 5                                 | <b>(198.899)</b> |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>25.591</b>   | <b>34.898</b>        | <b>8.494</b>                  | <b>3</b>            | <b>-</b>                          | <b>68.986</b>    |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)    | (17.382)        | (19.290)             | (1.717)                       | -                   | -                                 | <b>(38.389)</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (17.532)        | (5.257)              | (202)                         | (1.110)             | 1                                 | <b>(24.100)</b>  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)        | (100)           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>(100)</b>     |
| Diğer faaliyet gelirleri                     | 3.825           | 4.080                | 63                            | 7                   | -                                 | <b>7.975</b>     |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                 | (1.944)         | (410)                | (5)                           | (5)                 | -                                 | <b>(2.364)</b>   |
| <b>Faaliyet (zararı) / karı</b>              | <b>(7.542)</b>  | <b>14.021</b>        | <b>6.633</b>                  | <b>(1.105)</b>      | <b>1</b>                          | <b>12.008</b>    |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)****30 Eylül tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları (devamı):**

| <b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>                | <b>Sağlık</b>  | <b>Kişisel bakım</b> | <b>Gayrimenkul geliştirme</b> | <b>Dağıtılmamış</b> | <b>Bölümler arası eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|
| Toplam satış gelirleri                       | 261.700        | 503.622              | 34.967                        | 45                  | -                                 | <b>800.334</b>   |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | (3.244)        | (65.506)             | (112)                         | -                   | (38)                              | <b>(68.900)</b>  |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 258.456        | 438.116              | 34.855                        | 45                  | (38)                              | <b>731.434</b>   |
| Satışların maliyeti (-)                      | (151.891)      | (360.484)            | (13.045)                      | -                   | 41                                | <b>(525.379)</b> |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>106.565</b> | <b>77.632</b>        | <b>21.810</b>                 | <b>45</b>           | <b>3</b>                          | <b>206.055</b>   |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)    | (53.460)       | (40.453)             | (5.621)                       | (90)                | -                                 | <b>(99.624)</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (49.777)       | (19.419)             | (322)                         | (4.083)             | (2)                               | <b>(73.603)</b>  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)        | (54)           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>(54)</b>      |
| Diğer faaliyet gelirleri                     | 1.637          | 2.370                | 1.819                         | 52                  | (1)                               | <b>5.877</b>     |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                 | (9.969)        | (6.317)              | (1.839)                       | (123)               | -                                 | <b>(18.248)</b>  |
| <b>Faaliyet (zararı) / karı</b>              | <b>(5.058)</b> | <b>13.813</b>        | <b>15.847</b>                 | <b>(4.199)</b>      | <b>-</b>                          | <b>20.403</b>    |
| <b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>              |                |                      |                               |                     |                                   |                  |
| Toplam satış gelirleri                       | 85.386         | 154.104              | 10.354                        | 3                   | -                                 | <b>249.847</b>   |
| Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-) | (978)          | (18.837)             | 3.308                         | -                   | (15)                              | <b>(16.522)</b>  |
| Grup dışı satış gelirleri                    | 84.408         | 135.267              | 13.662                        | 3                   | (15)                              | <b>233.325</b>   |
| Satışların maliyeti (-)                      | (46.304)       | (116.366)            | (6.954)                       | -                   | 20                                | <b>(169.604)</b> |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>38.104</b>  | <b>18.901</b>        | <b>6.708</b>                  | <b>3</b>            | <b>5</b>                          | <b>63.721</b>    |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)    | (11.922)       | (10.574)             | (1.722)                       | (6)                 | -                                 | <b>(24.224)</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (17.055)       | (3.947)              | (48)                          | (1.090)             | (35)                              | <b>(22.175)</b>  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)        | (51)           | -                    | -                             | -                   | -                                 | <b>(51)</b>      |
| Diğer faaliyet gelirleri                     | (3.114)        | 657                  | 79                            | 11                  | 32                                | <b>(2.335)</b>   |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                 | (4.064)        | (1.025)              | (213)                         | 17                  | -                                 | <b>(5.285)</b>   |
| <b>Faaliyet (zararı) / karı</b>              | <b>1.898</b>   | <b>4.012</b>         | <b>4.804</b>                  | <b>(1.065)</b>      | <b>2</b>                          | <b>9.651</b>     |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

|                                        | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı | 3.167                             | 13.112                              | 24.602                            | 10.714                              |
| Dağıtılmamış giderler (-)              | (4.745)                           | (1.105)                             | (4.199)                           | (1.065)                             |
| Bölümler arası eliminasyon             | -                                 | 1                                   | -                                 | 2                                   |
| İştirak karlarından paylar             | 360                               | (752)                               | (8.349)                           | (3.825)                             |
| Finansal gelirler                      | 92.181                            | 27.005                              | 154.074                           | 67.461                              |
| Finansal giderler (-)                  | (80.881)                          | (18.710)                            | (38.048)                          | (12.727)                            |
| <b>Vergi öncesi karı</b>               | <b>10.082</b>                     | <b>19.551</b>                       | <b>128.080</b>                    | <b>60.560</b>                       |

**NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                       | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa                  | 100                  | 75                    |
| Bankalar              | 670.845              | 761.866               |
| - vadesiz mevduat     | 7.040                | 5.213                 |
| - vadeli mevduat      | 663.805              | 756.653               |
| Diğer likit varlıklar | 185                  | 55                    |
|                       | <b>671.130</b>       | <b>761.996</b>        |

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %6,00 ile %9,90 arasında değişirken (31 Aralık 2011: %7,00 ile %13,00), yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %3,00 ile %4,70 (31 Aralık 2011: %4,75 ile %6,10) arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %9,10, %3,53 ve %3,25'dir (31 Aralık 2011: %11,57, %5,49 ve %5,15).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

|                           | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 671.130              | 761.996               | 756.150              | 656.127               |
| Faiz tahakkukları (-)     | (1.717)              | (1.920)               | (1.482)              | (2.232)               |
|                           | <b>669.413</b>       | <b>760.076</b>        | <b>754.668</b>       | <b>653.895</b>        |

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

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                         | 30 Eylül 2012    | 31 Aralık 2011   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | 417              | 1.404            |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>417</b>       | <b>1.404</b>     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                                      | 1.460.058        | 1.459.959        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | 3.445            | 3.972            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>1.463.503</b> | <b>1.463.931</b> |

UFRS 7 değerlendirme teknikleri 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 değerlendirme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre Grup'un gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal yatırımların gerçeğe uygun değer sıralaması aşağıdaki tabloda verilmektedir:

| 30 Eylül 2012                                                                           | 1. Sıra        | 2. Sıra        | 3. Sıra          | Toplam           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 417            | -                | 417              |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>-</b>       | <b>417</b>     | <b>-</b>         | <b>417</b>       |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                                      | 127.469        | 242.519        | 1.090.070        | 1.460.058        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 3.445          | -                | 3.445            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>127.469</b> | <b>245.964</b> | <b>1.090.070</b> | <b>1.463.503</b> |
| 31 Aralık 2011                                                                          | 1. Sıra        | 2. Sıra        | 3. Sıra          | Toplam           |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 1.404          | -                | 1.404            |
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>-</b>       | <b>1.404</b>   | <b>-</b>         | <b>1.404</b>     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                                      | 127.360        | 242.529        | 1.090.070        | 1.459.959        |
| Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar | -              | 3.972          | -                | 3.972            |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                                  | <b>127.360</b> | <b>246.501</b> | <b>1.090.070</b> | <b>1.463.931</b> |

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### a) 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.

Grup yurtdışında değerlendirilen fonlardan 417 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 1.404 bin TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 3.445 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 3.972 bin TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir.

##### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

##### Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Halka açık:</b>                                                 | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>%</b> | <b>31 Aralık 2011</b> | <b>%</b> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|-----------------------|----------|
| Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)                              | 2.993                | 15       | 2.961                 | 15       |
| İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (*) | 889                  | 2        | 824                   | 2        |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)                                        | 32                   | <1       | 30                    | <1       |
| Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*) (**)                            | <1                   | <1       | <1                    | <1       |
| Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş. (*) (**)               | <1                   | <1       | <1                    | <1       |
|                                                                    | <b>3.914</b>         |          | <b>3.815</b>          |          |
| <b>Halka açık olmayan:</b>                                         |                      |          |                       |          |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş. (***)                                      | 1.455.444            | 37       | 1.455.444             | 37       |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)                    | 521                  | 14       | 521                   | 14       |
| Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. (***)                              | 151                  | 1        | 151                   | 1        |
| Diğer (***)                                                        | 28                   |          | 28                    |          |
|                                                                    | <b>1.456.144</b>     |          | <b>1.456.144</b>      |          |
|                                                                    |                      |          |                       |          |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>1.460.058</b>     |          | <b>1.459.959</b>      |          |

(\*) Halka açık şirketlerdeki finansal varlıkların makul değeri borsa rayici üzerinden hesaplanır.

(\*\*) Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla borsa değeri sırasıyla 204 TL ve 804 TL'dir (31 Aralık 2011: sırasıyla 185 TL ve 433 TL).

(\*\*\*) Grup, halka açık olmayan satılmaya hazır finansal yatırımlarına ilişkin ara dönemde yapmış olduğu değerlendirmede, değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olmadığı kanaatine varmıştır. Bu çerçevede, söz konusu varlıklara ilişkin makul değer tespit çalışmaları 31 Aralık 2011 tarihinde yapılmış ve ara dönemde güncelleme yapılmamıştır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR**

|                                            | 30 Eylül 2012                                       |                 |               | 31 Aralık 2011                                      |                 |               |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                            | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**) | Orijinal bakiye | TL            | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**) | Orijinal bakiye | TL            |
| TL cinsinden banka kredileri               | 8,50 - 14,80                                        | -               | 53.806        | 10,60 - 15,00                                       | -               | 18.983        |
| Avro cinsinden banka kredileri             | Euribor + 1,75 - 2,50                               | 4.750           | 10.966        | Euribor + 1,75 - 2,50                               | 2.726           | 6.661         |
| ABD Doları cinsinden banka kredileri       | Libor + 1,75 - 2,00                                 | 796             | 1.419         | Libor + 1,75 - 2,00                                 | 1.306           | 2.467         |
| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b>         |                                                     |                 | <b>66.191</b> |                                                     |                 | <b>28.111</b> |
| Temlik edilen faktöring alacakları (*)     | -                                                   | -               | -             | -                                                   | -               | 22.420        |
| Türev işlemlerden borçlar                  | -                                                   | -               | 374           | -                                                   | -               | 1.387         |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b> |                                                     |                 | <b>66.565</b> |                                                     |                 | <b>51.918</b> |
| Avro cinsinden banka kredileri             | Euribor + 2,50                                      | 2.955           | 6.823         | Euribor + 2,50                                      | 3.725           | 9.102         |
| ABD Doları cinsinden banka kredileri       | Libor + 2,00                                        | 510             | 911           | Libor + 2,00                                        | 1.673           | 3.160         |
| TL cinsinden banka kredileri               | 16,00                                               | -               | 197           | 10,60                                               | -               | 142           |
| <b>Toplam uzun vadeli banka kredileri</b>  |                                                     |                 | <b>7.931</b>  |                                                     |                 | <b>12.404</b> |
|                                            |                                                     |                 | <b>74.496</b> |                                                     |                 | <b>64.322</b> |

(\*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktöring işlemleri sonucu temlik edilmiş alacak tutarı 22.420 bin TL’dir. Söz konusu alacaklar, ticari alacakların (Not 8) ve finansal borçların içerisinde gösterilmiştir.

(\*\*) TL, ABD Doları ve Avro cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %10,01, %3,03 ve %5,43’dir (31 Aralık 2011: %14,01, %3,00 ve %4,61). TL, ABD Doları ve Avro cinsinden uzun vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı sırasıyla %15,78, %3,03 ve %5,28’dir (31 Aralık 2011: %10,60, %3,13 ve %4,36).

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçlarının geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

| Yıl                           | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 3.678         | 6.927          |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 1.788         | 2.524          |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 1.524         | 1.383          |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 941           | 1.295          |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | -             | 275            |
| <b>Toplam</b>                 | <b>7.931</b>  | <b>12.404</b>  |

Grup'un, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kredilerinin faiz oranlarındaki değişim riski aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------|---------------|----------------|
| 6 ay ve daha kısa | 74.122        | 62.935         |
| <b>Toplam</b>     | <b>74.122</b> | <b>62.935</b>  |

#### NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari alacaklar:

| Kısa vadeli ticari alacaklar             | 30 Eylül 2012  | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ticari alacaklar                         | 217.801        | 172.211        |
| Alacak senetleri                         | 52.756         | 39.759         |
|                                          | <b>270.557</b> | <b>211.970</b> |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-)       | (1.312)        | (1.808)        |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)   | (10.649)       | (8.666)        |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar, net</b> | <b>258.596</b> | <b>201.496</b> |

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar toplamı içerisinde gösterilen 1.236 bin TL (31 Aralık 2011: 5.658 bin TL), %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi'ndeki Zekeriyaköy'deki "Ormanada" taşınmaz projesinde inşa edilecek taşınmazların ön sözleşmeleri karşılığında alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 74 gündür (31 Aralık 2011: 64 gün) ve TL cinsinden alacaklar için yıllık %8,32 (31 Aralık 2011: %9,90) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktöring işlemleri sonucu temlik edilmiş alacak tutarı 22.420 bin TL'dir. Söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski Grup'a aittir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)****a) Ticari alacaklar (devamı):**

|                                           | 2012          | 2011         |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                         | 8.666         | 7.532        |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19) | 2.216         | 228          |
| Tahsilatlar (Not 21)                      | (233)         | (30)         |
| Konusu kalmayan karşılıklar (-)           | -             | (751)        |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                | <b>10.649</b> | <b>6.979</b> |

Ticari alacaklarla ilgili azami kredi riski ve yaşlandırma analizleri Not 27'de detaylı olarak açıklanmıştır.

**b) Ticari borçlar:**

| Kısa vadeli ticari borçlar             | 30 Eylül 2012  | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Ticari borçlar                         | 102.023        | 95.251         |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)     | (221)          | (484)          |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar, net</b> | <b>101.802</b> | <b>94.767</b>  |

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 77 gündür (31 Aralık 2011: 73 gün) ve TL için yıllık %8,37 (31 Aralık 2011: %10,22), Avro için yıllık %0,61 (31 Aralık 2011: %1,20), ABD Doları için yıllık %0,51 (31 Aralık 2011: %0,50) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

**NOT 9 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

| Diğer dönen varlıklar              | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| KDV alacakları                     | 17.866        | 3.652          |
| Peşin ödenen giderler              | 3.328         | 2.166          |
| Gelir tahakkukları                 | 3.281         | 1.392          |
| Peşin ödenen vergiler ve stopajlar | 3.033         | 1.598          |
| Personel avansları                 | 577           | 8              |
| Verilen avanslar                   | 326           | 1.041          |
| Diğer                              | 596           | 144            |
|                                    | <b>29.007</b> | <b>10.001</b>  |

| Diğer duran varlıklar                                | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| KDV alacakları                                       | 48.753        | 56.165         |
| Taşeronlara verilen avanslar                         | 35.347        | 26.026         |
| İnşaat faaliyetleri kapsamında peşin ödenen vergiler | 4.224         | 1.999          |
| Peşin ödenen giderler                                | 570           | 846            |
| Diğer                                                | 549           | 66             |
|                                                      | <b>89.443</b> | <b>85.102</b>  |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 9 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

| <b>Diğer kısa vadeli borçlar</b> | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar    | 901                  | 1.095                 |
| Diğer                            | 284                  | 287                   |
|                                  | <b>1.185</b>         | <b>1.382</b>          |

| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>   | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları (*)             | 69.268               | 25.212                |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 6.389                | 6.630                 |
| Gider tahakkukları                       | 3.154                | 1.751                 |
| Hesaplanan KDV                           | 845                  | -                     |
| Personele borçlar                        | 496                  | 985                   |
| Gelecek aylara ait gelirler              | 158                  | 228                   |
| Maaş ve ikramiye tahakkukları            | -                    | 367                   |
| Diğer                                    | 273                  | 377                   |
|                                          | <b>80.583</b>        | <b>35.550</b>         |

| <b>Diğer uzun vadeli yükümlülükler</b> | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları (*)           | 8.018                | 17.693                |
| Gider tahakkukları                     | 5                    | 72                    |
| Gelecek aylara ait gelirler            | -                    | 6                     |
|                                        | <b>8.023</b>         | <b>17.771</b>         |

(\*) Diğer uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen alınan sipariş avansları, %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi'ndeki Zekariyaköy'deki "Ormanada" taşınmaz projesinde inşa edilecek taşınmazlardan satış sözleşmesi imzalananların karşılığında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır. Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen alınan sipariş avanslarının 69.264 bin TL'si (31 Aralık 2011: 25.205 bin TL) yine aynı proje kapsamında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 10 - STOKLAR**

|                                    | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 14.966               | 15.977                |
| Yarı mamuller                      | 1.592                | 1.278                 |
| Mamuller                           | 13.288               | 11.924                |
| Ticari mallar                      | 27.833               | 26.483                |
| Bozuk mallar                       | 1.917                | 2.067                 |
| Diğer stoklar                      | 4.860                | 1.842                 |
| Yoldaki mallar                     | 7.558                | 12.714                |
| Arsalar                            | 106.555              | 70.679                |
|                                    | <b>178.569</b>       | <b>142.964</b>        |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (8.088)              | (7.145)               |
|                                    | <b>170.481</b>       | <b>135.819</b>        |

Stoklardaki arsalar, Grup'un gayrimenkul geliştirme faaliyetleri kapsamında Zekeriyaköy'de satın almış olduğu arsanın iktisap bedelini ve 69.518 bin TL (31 Aralık 2011: 33.642 bin TL) tutarındaki proje geliştirme maliyetlerini ifade etmektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>2012</b>  | <b>2011</b>  |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                         | 7.145        | 6.822        |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21) | 3.367        | 5.094        |
| Konusu kalmayan karşılıklar               | (1.061)      | (403)        |
| İmha edilen stoklar                       | (1.363)      | (5.159)      |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                | <b>8.088</b> | <b>6.354</b> |

**NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

| <b>İştirakler</b> | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Ekom              | 14.379               | 13.910                |
| Vitra Karo        | -                    | -                     |
| ESH               | -                    | 906                   |
|                   | <b>14.379</b>        | <b>14.816</b>         |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | 2012          | 2011          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak itibarıyla                                                 | 14.816        | 25.349        |
| İştirak oran değişim etkisi                                       | -             | (210)         |
| İştirakler'in dönem karlarında / (zararlarında) Grup'un payı      | 360           | (8.349)       |
| Temettü ödemeleri                                                 | -             | (174)         |
| Sermaye avansı ödemeleri                                          | 54            | 814           |
| Duran varlıklar yeniden değerlendirme değişiklikleri              | (133)         | (98)          |
| Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri | 431           | 15            |
| Yabancı para çevirim farklarından kaynaklanan artışlar            | (1.149)       | 6.646         |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                                        | <b>14.379</b> | <b>23.993</b> |

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla İştirakler'inin varlık ve yükümlülükleri ile 30 Eylül tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait net satışları aşağıda belirtilmiştir:

| 30 Eylül 2012  |           |               |              |                                                |                             |
|----------------|-----------|---------------|--------------|------------------------------------------------|-----------------------------|
| İştirak adı    | Varlıklar | Yükümlülükler | Net satışlar | Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı) | Etkin Ortaklık oranları (%) |
| Ekom           | 1.038.275 | 983.727       | 688.501      | 463                                            | 26,36                       |
| Vitra Karo     | 741.075   | 741.634       | 534.775      | 856                                            | 25,00                       |
| ESH            | 4.332     | 4.443         | 14.100       | (959)                                          | 48,35                       |
|                |           |               |              | <b>360</b>                                     |                             |
| 31 Aralık 2011 |           |               |              |                                                |                             |
| İştirak adı    | Varlıklar | Yükümlülükler | Net satışlar | Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı) | Etkin Ortaklık oranları (%) |
| Ekom           | 1.010.781 | 958.028       | 560.092      | 307                                            | 26,36                       |
| Vitra Karo     | 695.109   | 700.765       | 566.378      | (8.125)                                        | 25,00                       |
| ESH            | 5.502     | 3.628         | 13.410       | (531)                                          | 51,35                       |
|                |           |               |              | <b>(8.349)</b>                                 |                             |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

| <b>Maliyet</b>                        | <b>1 Ocak 2012</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Kanyon                                | 226.841            | 1.839           | -               | 228.680              |
| Binalar                               | 7.584              | 22              | (85)            | 7.521                |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 204                | -               | -               | 204                  |
|                                       | <b>234.629</b>     | <b>1.861</b>    | <b>(85)</b>     | <b>236.405</b>       |

**Birikmiş amortisman**

|                                       |               |              |             |               |
|---------------------------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| Kanyon                                | 28.323        | 4.115        | -           | 32.438        |
| Binalar                               | 5.865         | 56           | (11)        | 5.910         |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 83            | 3            | -           | 86            |
|                                       | <b>34.271</b> | <b>4.174</b> | <b>(11)</b> | <b>38.434</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>200.358</b> |  |  | <b>197.971</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

| <b>Maliyet</b>                        | <b>1 Ocak 2011</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Eylül 2011</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Kanyon                                | 224.091            | 870             | -               | 224.961              |
| Binalar                               | 7.208              | 376             | -               | 7.584                |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 523                | -               | (319)           | 204                  |
|                                       | <b>231.822</b>     | <b>1.246</b>    | <b>(319)</b>    | <b>232.749</b>       |

**Birikmiş amortisman**

|                                       |               |              |             |               |
|---------------------------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| Kanyon                                | 22.828        | 4.230        | -           | 27.058        |
| Binalar                               | 5.674         | 61           | -           | 5.735         |
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 127           | 3            | (48)        | 82            |
|                                       | <b>28.629</b> | <b>4.294</b> | <b>(48)</b> | <b>32.875</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>203.193</b> |  |  | <b>199.874</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Kanyon'un makul değeri yaklaşık 450 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden hesaplanmıştır. Grup Kanyon'a ilişkin ara dönemde yapmış olduğu değerlendirmeye göre, değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olmadığı kanaatine varmıştır. Bu çerçevede söz konusu varlığa ilişkin makul değer tespit çalışmaları 31 Aralık 2011 tarihinde yapılmış ve ara dönemde güncelleme yapılmamıştır.

30 Eylül tarihinde sona eren dönemlerde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 31.250 bin TL (30 Eylül 2011: 26.661 bin TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 51 bin TL'dir (30 Eylül 2011: 83 bin TL).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait amortisman giderlerinin tamamı satılan hizmet maliyetine dahil edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maliyet</b>                                    | <b>1 Ocak 2012</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri             | 7.892              | 163             | (1.051)         | 27                 | 7.031                |
| Binalar                                           | 27.978             | 12.782          | (774)           | 1.654              | 41.640               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 92.690             | 2.090           | (1.196)         | 1.617              | 95.201               |
| Taşıtlar                                          | 2.174              | 54              | (32)            | -                  | 2.196                |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 22.568             | 1.343           | (1.507)         | 303                | 22.707               |
| Yapılmakta olan yatırımlar                        | 9.918              | 2.692           | (298)           | (3.999)            | 8.313                |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 14.016             | 108             | (3)             | 24                 | 14.145               |
| Diğer maddi varlıklar                             | 10.499             | 256             | (287)           | -                  | 10.468               |
|                                                   | <b>187.735</b>     | <b>19.488</b>   | <b>(5.148)</b>  | <b>(374)</b>       | <b>201.701</b>       |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                        |                    |                 |                 |                    |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                      | 158                | 11              | (7)             | -                  | 162                  |
| Binalar                                           | 7.084              | 609             | (201)           | -                  | 7.492                |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 64.478             | 4.461           | (1.142)         | -                  | 67.797               |
| Taşıtlar                                          | 1.525              | 195             | (27)            | -                  | 1.693                |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 15.839             | 1.490           | (1.466)         | -                  | 15.863               |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 10.127             | 615             | -               | -                  | 10.742               |
| Diğer maddi varlıklar                             | 9.511              | 311             | (255)           | -                  | 9.567                |
|                                                   | <b>108.722</b>     | <b>7.692</b>    | <b>(3.098)</b>  | <b>-</b>           | <b>113.316</b>       |
| <b>Net defter değeri</b>                          | <b>79.013</b>      |                 |                 |                    | <b>88.385</b>        |

(\*) Yapılmakta olan yatırımların 4.996 bin TL’si Eczacıbaşı-Monrol’ün Romanya’daki fabrika inşasından, 434 bin TL’si Eczacıbaşı-Monrol’ün Malatya’daki üretim tesisin inşasından oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 2.961 bin TL’si satışların maliyetine, 2.018 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 2.623 bin TL’si genel yönetim giderlerine ve 90 bin TL’si araştırma geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

| <b>Maliyet</b>                                    | <b>1 Ocak 2011</b> | <b>Bağlı ortaklık<br/>alım etkisi</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Eylül 2011</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri             | 5.445              | -                                     | 2.346           | -               | -                  | 7.791                |
| Binalar                                           | 25.795             | -                                     | 234             | (51)            | 9                  | 25.987               |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 89.727             | 531                                   | 1.471           | (895)           | -                  | 90.834               |
| Taşıtlar                                          | 3.000              | 12                                    | 202             | (1.030)         | -                  | 2.184                |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 25.863             | 160                                   | 1.563           | (512)           | 52                 | 27.126               |
| Yapılmakta olan yatırımlar                        | 5.694              | 379                                   | 5.662           | -               | (61)               | 11.674               |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 13.823             | 942                                   | 200             | (914)           | -                  | 14.051               |
| Diğer maddi varlıklar                             | 5.108              | -                                     | 406             | (124)           | -                  | 5.390                |
|                                                   | <b>174.455</b>     | <b>2.024</b>                          | <b>12.084</b>   | <b>(3.526)</b>  | <b>-</b>           | <b>185.037</b>       |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                        |                    |                                       |                 |                 |                    |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                      | 141                | -                                     | 13              | -               | -                  | 154                  |
| Binalar                                           | 6.542              | -                                     | 447             | (51)            | -                  | 6.938                |
| Makine, tesis ve cihazlar                         | 59.742             | 190                                   | 4.289           | (481)           | -                  | 63.740               |
| Taşıtlar                                          | 2.292              | 4                                     | 195             | (973)           | -                  | 1.518                |
| Döşeme ve demirbaşlar                             | 19.662             | 67                                    | 1.297           | (343)           | -                  | 20.683               |
| Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 9.713              | 222                                   | 957             | (755)           | -                  | 10.137               |
| Diğer maddi varlıklar                             | 4.342              | -                                     | 381             | (78)            | -                  | 4.645                |
|                                                   | <b>102.434</b>     | <b>483</b>                            | <b>7.579</b>    | <b>(2.681)</b>  | <b>-</b>           | <b>107.815</b>       |
| <b>Net defter değeri</b>                          | <b>72.021</b>      |                                       |                 |                 |                    | <b>77.222</b>        |

Amortisman giderlerinin 3.318 bin TL'si satışların maliyetine, 54 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.857 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 1.350 bin TL'si genel yönetim giderlerine giderlerine dahil edilmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıkların net defter değeri 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 239 bin TL (30 Eylül 2011: 888 bin TL) olup, iktisap bedelleri ve birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Eylül 2012  |                     |                   |
|---------------------------|----------------|---------------------|-------------------|
|                           | Tarihi maliyet | Birikmiş amortisman | Net defter değeri |
| Makine, tesis ve cihazlar | 7.542          | (7.303)             | 239               |
| Taşıtlar                  | 288            | (288)               | -                 |
| Döşeme ve demirbaşlar     | 151            | (151)               | -                 |
|                           | <b>7.981</b>   | <b>(7.742)</b>      | <b>239</b>        |

|                           | 30 Eylül 2011  |                     |                   |
|---------------------------|----------------|---------------------|-------------------|
|                           | Tarihi maliyet | Birikmiş amortisman | Net defter değeri |
| Makine, tesis ve cihazlar | 7.542          | (6.654)             | 888               |
| Taşıtlar                  | 288            | (288)               | -                 |
| Döşeme ve demirbaşlar     | 151            | (151)               | -                 |
|                           | <b>7.981</b>   | <b>(7.093)</b>      | <b>888</b>        |

30 Eylül tarihleri itibarıyla Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maliyet</b>                              | <b>1 Ocak 2012</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|---------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı | 20.901             | -               | -               | -                  | 20.901               |
| Haklar                                      | 6.065              | 640             | (25)            | 563                | 7.243                |
| Bilgisayar yazılım programları              | 16.449             | 289             | -               | 530                | 17.268               |
| Yapılmakta olan yatırımlar                  | 6.641              | 1.474           | -               | (719)              | 7.396                |
| Üretim imtiyazı                             | 16                 | 43              | -               | -                  | 59                   |
| Diğer maddi olmayan varlıklar               | 2.487              | 15              | (337)           | -                  | 2.165                |
|                                             | <b>52.559</b>      | <b>2.461</b>    | <b>(362)</b>    | <b>374</b>         | <b>55.032</b>        |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                |                    |                 |                 |                    |                      |
| Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı | 8.006              | 1.220           | -               | -                  | 9.226                |
| Haklar                                      | 3.026              | 584             | -               | -                  | 3.610                |
| Bilgisayar yazılım programları              | 11.275             | 1.543           | -               | -                  | 12.818               |
| Üretim imtiyazı                             | 9                  | 4               | -               | -                  | 13                   |
| Diğer maddi olmayan varlıklar               | 3.397              | 198             | -               | -                  | 3.595                |
|                                             | <b>25.713</b>      | <b>3.549</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>29.262</b>        |
| <b>Net defter değeri</b>                    | <b>26.846</b>      |                 |                 |                    | <b>25.770</b>        |

İtfa payı giderlerinin 1.408 bin TL'si satışların maliyetine, 931 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 1.210 bin TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

| <b>Maliyet</b>                              | <b>1 Ocak 2011</b> | <b>Bağlı ortaklık alım etkisi</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Eylül 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı | 20.901             | -                                 | 2               | -               | 18                 | 20.921               |
| Haklar                                      | 4.575              | 142                               | 634             | (35)            | -                  | 5.316                |
| Bilgisayar yazılım programları              | 13.239             | -                                 | 1.008           | (5)             | -                  | 14.242               |
| Yapılmakta olan yatırımlar                  | 3.581              | -                                 | 326             | -               | (18)               | 3.889                |
| Diğer maddi olmayan varlıklar               | 4.302              | 16                                | 1.362           | (55)            | -                  | 5.625                |
|                                             | <b>46.598</b>      | <b>158</b>                        | <b>3.332</b>    | <b>(95)</b>     | <b>-</b>           | <b>49.993</b>        |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                |                    |                                   |                 |                 |                    |                      |
| Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı |                    |                                   |                 |                 |                    |                      |
| Haklar                                      | 6.118              | -                                 | 1.467           | -               | -                  | 7.585                |
| Bilgisayar yazılım programları              | 2.272              | 14                                | 575             | (35)            | -                  | 2.826                |
| Yapılmakta olan yatırımlar                  | 9.656              | -                                 | 1.149           | (3)             | -                  | 10.802               |
| Diğer maddi olmayan varlıklar               | 2.677              | 4                                 | 651             | (30)            | -                  | 3.302                |
|                                             | <b>20.723</b>      | <b>18</b>                         | <b>3.842</b>    | <b>(68)</b>     |                    | <b>24.515</b>        |
| <b>Net defter değeri</b>                    | <b>25.875</b>      |                                   |                 |                 |                    | <b>25.478</b>        |

İtfa payı giderlerinin 1.708 bin TL’si satışların maliyetine, 1.449 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 685 bin TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****a) Karşılıklar:**

|                            | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dava tazminat karşılıkları | 15.313               | 1.398                 |
|                            | <b>15.313</b>        | <b>1.398</b>          |

**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 15.313 bin TL (31 Aralık 2011: 1.398 bin TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>2012</b>   | <b>2011</b>  |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                         | 1.398         | 738          |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21) | 14.040        | 438          |
| Konusu kalmayan karşılıklar (-)           | (125)         | (92)         |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                | <b>15.313</b> | <b>1.084</b> |

**b) Koşullu varlıklar:****Ödenmiş olan cezaya ilişkin iade başvurusu:**

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

**c) Koşullu yükümlülükler:****31 Aralık 2007 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası:**

Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları'nın ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde yaptığı vergi incelemeleri sonucunda, Şirket adına düzenlenen 2002 yılına ait vergi inceleme raporları ile bağlantılı olarak Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi tarafından 31 Aralık 2007 tarihinde, toplam 3.656 bin TL vergi ve fon aslı ile 5.877 bin TL vergi ziyai cezası (bu tutarın 3.656 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 2.221 bin TL tutarındaki kısmı da Geçici Vergi içindir) içeren vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi fon ve cezalar için Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşma vaki olmadığı için, Şirket 26 Mayıs 2009 tarihinde itibarıyla İstanbul'daki Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır. İstanbul Vergi Mahkemesi'nde açılan dava, tüm tarhiyatlar itibarıyla Grup'un lehine sonuçlanmıştır.

Vergi mahkemesinde davayı kaybeden Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi'nce bu konuda Danıştay'a temyiz talebinde bulunulmuştur. Şirkete tebliğ edilen davalı idarenin dilekçesine cevap yazılarak, Danıştay'a gönderilmiş olup, Danıştay tarafından verilen ve Şirket'e tebliğ edilen kararlara göre, davacı idarenin temyiz talebi reddedilerek, Vergi Mahkemesi kararları onanmış ve dava tüm tarhiyatlar itibarıyla Şirket lehine sonuçlanmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**c) Koşullu yükümlülükler (devamı):**

**26 Aralık 2008 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası:**

Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları'nın ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde yaptığı vergi incelemeleri sonucunda, Şirket adına düzenlenen 2003 yılına ait vergi inceleme raporları ile bağlantılı olarak Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi tarafından 26 Aralık 2008 tarihinde, toplam 8.896 bin TL vergi (bu tutarın 5.709 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 3.187 bin TL tutarındaki kısmı da Geçici Vergi içindir) ile 13.344 bin TL vergi ziyai cezası içeren vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi fon ve cezalar için, Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında 24 Haziran 2009 tarihinde Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşma vaki olmadığı için, yasal süre içerisinde İstanbul'daki Vergi Mahkemesi'nde dava açılmış olup, söz konusu davaların tamamı Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

Vergi mahkemesinde davayı kaybeden Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi'nce bu konuda Danıştay'a temyiz talebinde bulunulmuştur. Şirket'e tebliğ edilen davalı idarenin dilekçesine cevap yazılarak, Danıştay'a gönderilmiş olup, Danıştay tarafından verilen ve Şirket'e tebliğ edilen kararlara göre, davacı idarenin temyiz talebi reddedilerek, Vergi Mahkemesi kararları onanmış ve dava tüm tarhiyatlar itibarıyla Şirket lehine sonuçlanmıştır.

**12 Haziran 2009 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:**

Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları'nın ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde yaptığı vergi incelemeleri sonucunda, Şirket adına düzenlenen 2004 yılına ait vergi inceleme raporları ile bağlantılı olarak Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi tarafından 12 Haziran 2009 tarihinde, toplam 7.256 bin TL vergi (bu tutarın 2.340 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 4.916 bin TL tutarındaki kısmı da Geçici Vergi içindir) ile 10.914 bin TL vergi ziyai cezası içeren vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için, Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunulmuştur. Yapılan görüşmeler sonucunda uzlaşmaya varılamaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezalar için 2 Nisan 2010 tarihinde vergi mahkemesinde dava açılmıştır. İstanbul 10'uncu Vergi Mahkemesi'nce 7 Nisan 2011 tarihinde tebliğ edilen kararların sonucu, söz konusu davaların tamamı, Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

Vergi mahkemesinde davayı kaybeden Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi'nce bu konuda Danıştay'a temyiz talebinde bulunulmuştur. Şirket'e tebliğ edilen davalı idarenin dilekçesine cevap yazılarak, Danıştay'a gönderilmiş olup, dava Danıştay'da devam etmektedir.

Şirketin 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin aynı konuda düzenlenmiş raporların vergi mahkemesi ve Danıştay'da kazanılması nedeniyle, konsolide finansal tablolarda konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

**7 Nisan 2011 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:**

Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları'nın ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde yaptığı vergi incelemeleri sonucunda, Şirket adına düzenlenen 2006 ve 2007 yılına ait vergi inceleme raporları ile bağlantılı olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından toplam 13.517 bin TL vergi (bu tutarın 3.033 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 10.484 bin TL tutarındaki kısmı da Geçici Vergi içindir) ile 20.276 bin TL vergi ziyai cezası içeren vergi/ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu ihbarnameler hakkında yapılan değerlendirmeler sonucunda, geçmiş yıllarda aynı konuda açılmış davalarda Şirket'in lehine verilen kararlar da dikkate alınarak, 2006 - 2007 yılına ait tarhiyatlar için de, yasal süresi içinde İstanbul Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. İstanbul 10'uncu Vergi Mahkemesi'nce 28 Aralık 2011 tarihinde tebliğ edilen kararlara göre, söz konusu davaların tamamı, Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**7 Nisan 2011 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası (devamı):**

29 Aralık 2011 tarihinde Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişleri tarafından (Maliye Bakanlığı'nın eski organizasyon yapısındaki adı ile Hesap Uzmanlarının) Şirket lehine sonuçlanan söz konusu 2006 yılı ile raporları ile bağlantılı olarak bu kez de KDV raporu düzenlenmiş ve bu raporlar esas alınarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından toplam 3.113 bin TL vergi ve 3.113 bin TL vergi ziyai cezası içeren vergi/ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için, önce VUK'nun uzlaşma hükümlerinden yararlanılmasına karar verilmiş ve bu kapsamda, 27 Ocak 2012 tarihinde VUK'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na başvurulmuş olup, uzlaşmanın yapılacağı yer ve gün bilgisi beklenmektedir.

Şirket'in, söz konusu KDV raporlarının dayanağı olan kurumlar vergisi raporlarına ilişkin vergi mahkemesi ve Danıştay'da kazanılmış davaları bulunduğundan, konsolide finansal tablolarda konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

**Şirket'in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları arasında yer alan EBX'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:**

25 Ağustos 2011 ve 7 Eylül 2011 tarihlerinde yapılan özel durum açıklaması ile belirtildiği üzere; Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörleri'nin Şirket'in müşterek yönetime tabi ortağı EBX'in 2006 yılına ait KDV iadesi kapsamında satın aldığı hizmetlere ilişkin yaptığı vergi incelemeleri sonucunda düzenlediği inceleme raporları ile bağlantılı olarak, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi/ Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi tarafından toplam 11.585 bin TL vergi (bu tutarın 8.129 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 3.456 bin TL tutarındaki kısmı da KDV içindir) ile 15.239 bin TL vergi ziyai cezası içeren vergi/ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için, önce Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunulmuştur. Yapılan görüşmeler sonucunda uzlaşmaya varılamaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezalar için 2 Aralık 2011 tarihinde Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. 2006 yılı kurumlar vergisi ve 2006/6 dönemi KDV davası, EBX aleyhine sonuçlanmış olup, 5.475 bin TL vergi (bu tutarın 4.087 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 1.388 bin TL tutarındaki kısmı da KDV içindir) ve 7.519 bin TL vergi ziyai cezası olmak üzere, toplam 12.994 bin TL tutarındaki vergi mahkemesi kararı için 24 Temmuz 2012 tarihinde Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunulmuştur.

Ayrıca, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne açılmış 2007/3 dönemi KDV davasının EBX aleyhine sonuçlandığı tebliğ edilmiş olup, 2.068 bin TL'si KDV ve 3.102 bin TL'si vergi ziyai cezası olmak üzere, toplam 5.170 bin TL tutarındaki vergi mahkemesi kararı için 9 Ağustos 2012 tarihinde Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunulmuştur.

Vergi mahkemesinde kaybedilen bu davalar ile ilgili olarak; ekli konsolide finansal tablolarda %50 payla oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen EBX için toplam 14.040 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Bu karşılığın hesabında; söz konusu vergi asılları için, 31 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla hesaplanmış 9.917 bin TL (2006 yılı davaları için 7.263 bin TL, 2007/3 dönemi davası için 2.654 bin TL) gecikme faizi de dikkate alınarak, toplam 28.081 bin TL (18.164 bin TL + 9.917 bin TL) esas alınmıştır.

**03.08.2012 tarihinde Şirket'in bağlı ortaklıkları arasında yer alan EİP'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası**

Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişlerinin ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde ilaç hammadde alımları konusunda yaptığı vergi incelemeleri kapsamında, Şirket'in bağlı ortaklıkları arasında yer alan EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.'de sınırlı bir inceleme yapılmış ve bu iştirakimize 2010-2011 yılları faaliyetlerine ilişkin olarak 570 Bin TL KDV ile 855 Bin TL vergi ziyai cezasını ihtiva eden vergi/ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunulacaktır.

Şirket'in, geçmiş yıllarda aynı konuda kazanılmış davalarının bulunması nedeniyle, 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****c) Koşullu yükümlülükler (devamı):****Rayiç bedel fiyat farkı davası:**

T.C. Sağlık Bakanlığı'na bağlı devlet hastaneleri, Grup'un bu hastanelere satmış olduğu tıbbi malzemelerin satış fiyatları ile SSK Başkanlığı Sağlık İşleri Genel Müdürlüğü tarafından kurulan Rayiç Bedel Tespit Komisyonu'nun belirlediği rayiç fiyatlar arasındaki farkların 1998 yılında imzalanan taahhütname gereği geri ödenmesi talebinde bulunmuşlardır. Toplam talep edilen tutar yaklaşık 1.749 bin TL olup, bu tutarın 403 bin TL'lik kısmı için dava açılmıştır. Davanın hazırlık tahkikatı ve keşif süreci başlamış olup, nihai bir karar veya konsolide finansal tabloları etkileyecek bir yükümlülük kararı henüz verilememiştir. Konu ile ilgili hukuki süreç ve nihai sonuç üzerindeki belirsizliğe istinaden herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

**d) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler:**

| <b>30 Eylül 2012</b>                 |                   |               |                |                |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Verilen garanti ve kefaletler</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>   | <b>TL</b>      | <b>Toplam</b>  |
| Kredi kefaletleri                    | -                 | -             | 2.500          | 2.500          |
| Teminat mektupları                   | 139               | -             | 24.912         | 25.051         |
| Teminat senetleri                    | 1                 | 11            | -              | 12             |
|                                      | <b>140</b>        | <b>11</b>     | <b>27.412</b>  | <b>27.563</b>  |
| <b>Alınan garantiler</b>             |                   |               |                |                |
| Teminat mektupları                   | 30.605            | 12.086        | 102.170        | 144.861        |
| İpotekler                            | -                 | -             | 22.458         | 22.458         |
| Teminat senetleri                    | -                 | 147           | 3.532          | 3.679          |
|                                      | <b>30.605</b>     | <b>12.233</b> | <b>128.160</b> | <b>170.998</b> |
| <b>31 Aralık 2011</b>                |                   |               |                |                |
| <b>Verilen garanti ve kefaletler</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>   | <b>TL</b>      | <b>Toplam</b>  |
| Kredi kefaletleri                    | -                 | -             | 2.500          | 2.500          |
| Teminat mektupları                   | 139               | -             | 15.583         | 15.722         |
| Teminat senetleri                    | 1                 | 11            | -              | 12             |
|                                      | <b>140</b>        | <b>11</b>     | <b>18.083</b>  | <b>18.234</b>  |
| <b>Alınan garantiler</b>             |                   |               |                |                |
| Teminat mektupları                   | 25.500            | 7.412         | 71.375         | 104.287        |
| İpotekler                            | -                 | -             | 25.558         | 25.558         |
| Teminat senetleri                    | -                 | 359           | 10.184         | 10.543         |
|                                      | <b>25.500</b>     | <b>7.771</b>  | <b>107.117</b> | <b>140.388</b> |

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

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Ana Ortaklık EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminat/ipotek/rehin ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                     | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                 | 2.602         | 2.602          |
| - Teminat (Tamamı TL'dir.)                                                                                                          | 2.602         | 2.602          |
| - Rehin                                                                                                                             | -             | -              |
| - İpotek                                                                                                                            | -             | -              |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                | -             | -              |
| - 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                                         | -             | -              |
|                                                                                                                                     | 2.602         | 2.602          |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

#### NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                              | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 8.258         | 7.478          |
| Birikmiş izin karşılıkları   | 7.645         | 6.743          |
|                              | 15.903        | 14.221         |

##### 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 (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağırılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)****Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):**

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 Ortaklıklar'ın ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ın çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır.

UMSK tarafından yayımlanmış 19 No'lu "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("UMS 19"), Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                          | 2012        | 2011        |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| İskonto oranı (%)                                        | 4,53 - 4,66 | 4,53 - 4,66 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 96,8 - 98,6 | 96          |

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. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

|                                   | 2012         | 2011         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                 | 7.478        | 7.293        |
| Bağlı ortaklık alım etkisi        | -            | 46           |
| Dönem içerisindeki artış (Not 19) | 1.873        | 1.648        |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-)   | (1.093)      | (2.018)      |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>        | <b>8.258</b> | <b>6.969</b> |

**Birikmiş izin karşılıkları:**

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

|                                   | 2012         | 2011         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla                 | 6.743        | 5.957        |
| Bağlı ortaklık alım etkisi        | -            | 16           |
| Dönem içerisindeki artış (Not 19) | 1.672        | 1.243        |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-)   | (770)        | (739)        |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>        | <b>7.645</b> | <b>6.477</b> |

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

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Ayrıcalıklı hisse senedi bulunmamaktadır. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

|                                                     | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)          | 548.208       | 548.208        |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye | 548.208       | 548.208        |

Türkiye'deki şirketler, mevcut hissedarlarına bedelsiz hisse senedi dağıttığı takdirde kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

| Hissedarlar                               | %             | 30 Eylül 2012  | %             | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                   | 50,62         | 277.476        | 50,62         | 277.476        |
| Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. | 21,75         | 119.210        | 20,22         | 110.849        |
| Diğer (halka açık kısım) (*)              | 27,63         | 151.522        | 29,16         | 159.883        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>100,00</b> | <b>548.208</b> | <b>100,00</b> | <b>548.208</b> |
| Sermaye düzeltme farkları                 |               | 105.777        |               | 105.777        |
| <b>Çıkarılmış sermaye toplamı</b>         |               | <b>653.985</b> |               | <b>653.985</b> |

(\*) İMKB'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. tarafından 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren 30 Eylül 2010 döneminden başlamak üzere haftalık olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. MKK tarafından 28 Eylül 2012 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %26,44'ü (30 Aralık 2011: %28,89) fiili dolaşımdaki pay oranını göstermekte olup, diğer grubu içerisinde sunulmuştur.

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş / çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in yasal finansal tablolarında taşıdığı yasal yedeklerin toplam tutarı 38.316 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 28.986 bin TL).

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler ile özel fonlara ayrılan tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in, 30 Eylül ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | 30 Eylül 2012  | 31 Aralık 2011 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 38.316         | 28.986         |
| Özel yedekler  | 219.768        | 219.768        |
|                | <b>258.084</b> | <b>248.754</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Yurtiçi satışlar            | 1.241.290                         | 419.359                             | 1.111.205                         | 359.981                             |
| Yurtdışı satışlar           | 8.751                             | 2.764                               | 15.629                            | 4.699                               |
| <b>Brüt satışlar</b>        | <b>1.250.041</b>                  | <b>422.123</b>                      | <b>1.126.834</b>                  | <b>364.680</b>                      |
| Satıştan iadeler (-)        | (21.658)                          | (14.901)                            | (12.523)                          | (3.698)                             |
| Satış iskontoları (-)       | (414.520)                         | (139.337)                           | (382.823)                         | (127.630)                           |
| Diğer indirimler            | -                                 | -                                   | (54)                              | (27)                                |
| <b>Satış gelirleri, net</b> | <b>813.863</b>                    | <b>267.885</b>                      | <b>731.434</b>                    | <b>233.325</b>                      |
| Satışların maliyeti (-)     | (609.918)                         | (198.899)                           | (525.379)                         | (169.604)                           |
| <b>Brüt kar</b>             | <b>203.945</b>                    | <b>68.986</b>                       | <b>206.055</b>                    | <b>63.721</b>                       |

**NOT 19 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE  
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|                                                  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>     |                                   |                                     |                                   |                                     |
| Personel giderleri                               | 41.884                            | 14.413                              | 35.103                            | 10.098                              |
| Reklam, tanıtım, promosyon giderleri             | 31.504                            | 9.909                               | 27.049                            | 9.649                               |
| Nakliye, dağıtım, depolama giderleri             | 8.790                             | 2.529                               | 9.840                             | 114                                 |
| Temsil ağırlama giderleri                        | 5.009                             | 2.068                               | 4.089                             | 1.401                               |
| Kira giderleri                                   | 4.634                             | 1.583                               | 4.769                             | 1.566                               |
| Yakıt, enerji, su giderleri                      | 3.800                             | 1.284                               | 3.462                             | 2.031                               |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13 ve 14) | 2.949                             | 1.089                               | 4.305                             | 2.079                               |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)           | 2.216                             | 366                                 | 228                               | (64)                                |
| Yol, ulaşım ve seyahat giderleri                 | 2.027                             | 475                                 | 1.628                             | 427                                 |
| Danışmanlık giderleri                            | 797                               | 315                                 | 571                               | 158                                 |
| Diğer                                            | 10.855                            | 4.358                               | 8.580                             | (3.235)                             |
|                                                  | <b>114.465</b>                    | <b>38.389</b>                       | <b>99.624</b>                     | <b>24.224</b>                       |

**Genel yönetim giderleri**

|                                                  |               |               |               |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Personel giderleri                               | 28.849        | 9.390         | 28.421        | 7.526         |
| Telif giderleri                                  | 15.349        | 4.968         | 16.044        | 5.331         |
| Danışmanlık giderleri                            | 12.191        | 4.185         | 10.294        | 3.635         |
| Kira giderleri                                   | 4.287         | 1.388         | 3.524         | 1.271         |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13 ve 14) | 3.833         | 1.493         | 2.541         | 122           |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 16)         | 1.873         | 386           | 1.166         | (898)         |
| Bakım onarım giderleri                           | 1.816         | 517           | 1.947         | 872           |
| Vergi, resim ve harçlar                          | 1.710         | 87            | 1.518         | 82            |
| Birikmiş izin karşılık gideri (Not 16)           | 1.672         | (400)         | 1.243         | 168           |
| Diğer                                            | 7.975         | 2.086         | 6.905         | 4.066         |
|                                                  | <b>79.555</b> | <b>24.100</b> | <b>73.603</b> | <b>22.175</b> |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 19 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE  
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)**

| <b>Araştırma ve geliştirme giderleri</b>             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Personel giderleri                                   | 308                               | -                                   | -                                 | -                                   |
| Royalty, teknik destek, lisans ve know-how giderleri | 172                               | 58                                  | -                                 | -                                   |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13)           | 90                                | 25                                  | 54                                | 51                                  |
| Danışmanlık giderleri                                | 49                                | 17                                  | -                                 | -                                   |
|                                                      | <b>619</b>                        | <b>100</b>                          | <b>54</b>                         | <b>51</b>                           |

**NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                                      | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Hammadde ve ticari mal alımları                      | 527.704                           | 174.709                             | 443.905                           | 130.269                             |
| Personel giderleri                                   | 94.089                            | 33.721                              | 99.275                            | 39.839                              |
| Reklam, tanıtım, promosyon giderleri (Not 19)        | 31.504                            | 9.909                               | 27.049                            | 9.649                               |
| Telif giderleri (Not 19)                             | 15.522                            | 5.027                               | 16.044                            | 5.331                               |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12, 13 ve 14) | 15.415                            | 5.289                               | 15.715                            | 5.242                               |
| Hizmet maliyeti                                      | 14.476                            | 5.014                               | 15.976                            | 2.360                               |
| Danışmanlık giderleri (Not 19)                       | 13.037                            | 4.517                               | 10.865                            | 1.849                               |
| Kira giderleri (Not 19)                              | 8.921                             | 2.971                               | 8.293                             | 2.837                               |
| Nakliye, dağıtım, depolama giderleri (Not 19)        | 8.790                             | 2.529                               | 9.840                             | 114                                 |
| Fason üretim gideri                                  | 4.984                             | 1.728                               | 6.793                             | 2.264                               |
| Ticari stoklardaki değişimler                        | 3.028                             | (370)                               | 4.773                             | 2.063                               |
| Kıdem tazminatı karşılığı                            | 1.873                             | 386                                 | 1.648                             | (416)                               |
| Diğer                                                | 65.214                            | 16.058                              | 38.484                            | 14.653                              |
|                                                      | <b>804.557</b>                    | <b>261.488</b>                      | <b>698.660</b>                    | <b>216.054</b>                      |

**NOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER**

| <b>Diğer faaliyet gelirleri</b>             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Maddi duran varlık satış karı               | 6.252                             | 6.189                               | 515                               | 164                                 |
| Sigorta gelirleri                           | 1.396                             | 382                                 | 87                                | -                                   |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı iptal geliri | 1.061                             | 2                                   | 403                               | -                                   |
| Tazminat gelirleri                          | 733                               | 10                                  | 71                                | 26                                  |
| Grup şirketlerinden elde edilen gelirler    | 630                               | 189                                 | 3.606                             | 82                                  |
| Konusu kalmayan karşılıklar                 | 609                               | 279                                 | 504                               | (2.712)                             |
| Şüpheli alacak tahsilatları (Not 8)         | 233                               | 166                                 | 30                                | -                                   |
| Diğer                                       | 1.951                             | 758                                 | 661                               | 105                                 |
|                                             | <b>12.865</b>                     | <b>7.975</b>                        | <b>5.877</b>                      | <b>(2.335)</b>                      |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (Devamı)**

| <b>Diğer faaliyet giderleri</b>               | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Dava karşılığı gideri                         | 14.040                            | -                                   | 438                               | 438                                 |
| Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 10) | 3.367                             | 907                                 | 5.094                             | 1.712                               |
| İmha gideri                                   | 1.629                             | 206                                 | 5.510                             | 1.073                               |
| Tazminat giderleri                            | 1.122                             | -                                   | -                                 | -                                   |
| Bağış giderleri                               | 1.092                             | 189                                 | 622                               | 169                                 |
| Grup şirketlerine yansıtılan giderler         | 336                               | 265                                 | 4.651                             | 1.592                               |
| Maddi duran varlık satış zararı               | 99                                | 72                                  | 135                               | 66                                  |
| Diğer                                         | 2.064                             | 725                                 | 1.798                             | 235                                 |
|                                               | <b>23.749</b>                     | <b>2.364</b>                        | <b>18.248</b>                     | <b>5.285</b>                        |

**NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER**

|                                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı geliri                            | 41.162                            | 14.640                              | 111.411                           | 54.002                              |
| Banka mevduatı faiz geliri                  | 32.286                            | 9.387                               | 30.879                            | 9.698                               |
| Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri | 9.405                             | 2.978                               | 7.680                             | 3.696                               |
| Temettü gelirleri                           | 7.941                             | -                                   | 3.970                             | -                                   |
| Türev işlem gelirleri                       | 1.387                             | -                                   | 134                               | 65                                  |
|                                             | <b>92.181</b>                     | <b>27.005</b>                       | <b>154.074</b>                    | <b>67.461</b>                       |

**NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER**

|                                                        | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı giderleri                                    | 68.404                            | 14.532                              | 29.429                            | 8.868                               |
| Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri             | 5.486                             | 1.752                               | 4.084                             | 1.543                               |
| Banka kredileri faiz giderleri                         | 5.068                             | 2.081                               | 723                               | 530                                 |
| Gelir tablosuyla ilişkilendirilen makul değer farkları | 780                               | 92                                  | 1.162                             | 187                                 |
| Türev işlem giderleri                                  | 735                               | 174                                 | 1.655                             | 1.655                               |
| Teminat mektubu komisyonları                           | 234                               | 85                                  | 194                               | 42                                  |
| Diğer                                                  | 174                               | (6)                                 | 801                               | (98)                                |
|                                                        | <b>80.881</b>                     | <b>18.710</b>                       | <b>38.048</b>                     | <b>12.727</b>                       |

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ****a) Dönem karı vergi yükümlülüğü:**

|                                           | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi        | 9.739                | 32.687                |
| Peşin ödenen vergiler (-)                 | (6.285)              | (31.613)              |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)</b> | <b>3.454</b>         | <b>1.074</b>          |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin Bağlı Ortaklıkları, Müşterek Yönetime Tabi 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 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). 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 %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2012 ve 2011 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.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (devamı):**

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 kazançta 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.

30 Eylül tarihlerinde sona eren 9 aylık ara dönemlere ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri            | (9.739)                           | (5.111)                             | (30.043)                          | (13.040)                            |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 518                               | (1.319)                             | 3.252                             | 94                                  |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>     | <b>(9.221)</b>                    | <b>(6.430)</b>                      | <b>(26.791)</b>                   | <b>(12.946)</b>                     |

30 Eylül tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                            | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>30 Eylül 2011</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                    | <b>10.082</b>        | <b>128.080</b>       |
| Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı      | (2.016)              | (25.616)             |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi            | (109)                | (297)                |
| İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi                     | 910                  | 785                  |
| Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen mali zararlar | (3.211)              | (595)                |
| Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar      | (4.867)              | 602                  |
| Özkaynaktan pay alma muhasebesi                            | 72                   | (1.670)              |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>                             | <b>(9.221)</b>       | <b>(26.791)</b>      |

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****b) Ertelenmiş vergi:**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları 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, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                            | <b>Toplam geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                            | <b>30 Eylül 2012</b>         | <b>31 Aralık 2011</b> | <b>30 Eylül 2012</b>                                  | <b>31 Aralık 2011</b> |
| Birikmiş izin karşılıkları                                                                                                                                 | (7.645)                      | (6.733)               | 1.529                                                 | 1.347                 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                                                                                                                               | (8.258)                      | (7.424)               | 1.652                                                 | 1.485                 |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                                                                   | (6.243)                      | (4.337)               | 1.249                                                 | 867                   |
| Satışlardaki dönemsellik farkı                                                                                                                             | (238)                        | (159)                 | 48                                                    | 32                    |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar                                                                   | (11.877)                     | (8.583)               | 2.375                                                 | 1.717                 |
| Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri                                                                                                        | (1.233)                      | (1.630)               | 247                                                   | 326                   |
| Dava gider karşılığı                                                                                                                                       | (1.221)                      | (1.347)               | 244                                                   | 269                   |
| Geçmiş dönem mali zararları                                                                                                                                | (4.342)                      | (4.432)               | 752                                                   | 814                   |
| Maaş ve ikramiye tahakkukları                                                                                                                              | -                            | (367)                 | -                                                     | 73                    |
| Türev araçların makul değer değişimlerinin gelir / (gider) tahakkukları                                                                                    | (374)                        | (1.387)               | 75                                                    | 277                   |
| Diğer                                                                                                                                                      | (3.903)                      | (2.239)               | 780                                                   | 448                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları (**)</b>                                                                                                                    |                              |                       | <b>8.951</b>                                          | <b>7.655</b>          |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer farkları (*)                                                                                              | 1.301.464                    | 1.301.325             | (65.067)                                              | (65.066)              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar | 17.914                       | 14.078                | (3.179)                                               | (2.427)               |
| Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri                                                                                                         | 590                          | 706                   | (118)                                                 | (141)                 |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)</b>                                                                                                            |                              |                       | <b>(68.364)</b>                                       | <b>(67.634)</b>       |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b>                                                                                                                |                              |                       | <b>(59.413)</b>                                       | <b>(59.979)</b>       |

(\*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 1.301.464 bin TL (31 Aralık 2011: 1.301.325 bin TL) olup, toplam geçici farka 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5(e) Maddesi'nin %75'lik iştirak satış kazancı istinası uyarınca %5 vergi oranına konu edilmiştir.

(\*\*) Yukarıdaki tabloda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri bu ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkların niteliklerine göre özetlendiğinden konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanan ve finansal tablolara alınan 67.649 bin TL (31 Aralık 2011: 68.061 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 8.236 bin TL (31 Aralık 2011: 8.082 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### b) Ertelenmiş vergi (devamı):

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla mevcut 35.909 bin TL (31 Aralık 2011: 15.065 bin TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar 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.

30 Eylül tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                              | 2012            | 2011            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak itibarıyla                                                                                                            | (59.979)        | (52.543)        |
| Bağlı ortaklık alım etkisi                                                                                                   | -               | 36              |
| Cari dönem ertelenmiş vergi geliri                                                                                           | 518             | 3.252           |
| Yabancı para çevrim farkı                                                                                                    | 49              | -               |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi yükümlülüğü | (1)             | 42              |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                                                                                                   | <b>(59.413)</b> | <b>(49.213)</b> |

#### NOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

|                                                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem (zararı) / karı             | (5.321)                   | 8.629                       | 99.909                    | 46.564                      |
| Beheri 1 Kuruş nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 54.820.800.000            | 54.820.800.000              | 54.820.800.000            | 54.820.800.000              |
| <b>Basit ve sulandırılmış hisse başına (kayıp) / kazanç (Kuruş)</b>    | <b>(0,01)</b>             | <b>0,02</b>                 | <b>0,18</b>               | <b>0,08</b>                 |

Dönem içinde 2011 yılı karından 54.821 bin TL tutarında temettü dağıtılmıştır (2011 yılı içinde 2010 yılı karından 38.375 bin TL tutarında temettü dağıtılmıştır). Temettü dağıtımında hisse başına ödenen temettü 0,10 TL'dir (2011 yılı içinde dağıtılan temettü için hisse başına 0,07 TL).

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri:

| İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar               | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Ortaklardan alacaklar</b>                                    |               |                |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                         | 425           | 7              |
|                                                                 | <b>425</b>    | <b>7</b>       |
| <b>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'dan alacaklar</b>         |               |                |
| Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 142           | 232            |
| Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.        | 9             | 1              |
|                                                                 | <b>151</b>    | <b>233</b>     |
| <b>İştirakler'den alacaklar</b>                                 |               |                |
| Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.                                | 150           | 290            |
|                                                                 | <b>150</b>    | <b>290</b>     |
| <b>Diğer ilişkili taraflardan alacaklar</b>                     |               |                |
| Dr. Nejat Ferit Eczacıbaşı Vakfı                                | 7.905         | -              |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.                   | 688           | 2              |
| Diğer                                                           | 252           | 69             |
|                                                                 | <b>8.845</b>  | <b>71</b>      |
| <b>İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar</b> | <b>9.571</b>  | <b>601</b>     |

Grup'un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 39 gündür (31 Aralık 2011: 69 gün) ve yıllık %7,68 (31 Aralık 2011: %7,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****a) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (devamı):**

| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                                  | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Ortaklara borçlar</b>                                                                                                                                                              |                      |                       |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                               | 21.153               | 13.841                |
|                                                                                                                                                                                       | <b>21.153</b>        | <b>13.841</b>         |
| <b>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'a borçlar</b>                                                                                                                                   |                      |                       |
| EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                     | 15.435               | 10.055                |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.                                                                                                                                 | 1.991                | 1.025                 |
| Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                             | 8                    | -                     |
|                                                                                                                                                                                       | <b>17.434</b>        | <b>11.080</b>         |
| <b>İştirakler'e borçlar</b>                                                                                                                                                           |                      |                       |
| Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.                                                                                                                                                     | 174                  | 2                     |
| Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.                                                                                                                                                      | 3                    | 10                    |
|                                                                                                                                                                                       | <b>177</b>           | <b>12</b>             |
| <b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>                                                                                                                                               |                      |                       |
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                                     | 87.848               | 85.738                |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                             | 966                  | 956                   |
| ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.                                                                                                                                                | 849                  | 95                    |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.                                                                                                                                         | 256                  | 146                   |
| Diğer                                                                                                                                                                                 | 230                  | 144                   |
|                                                                                                                                                                                       | <b>90.149</b>        | <b>87.079</b>         |
|                                                                                                                                                                                       | <b>128.913</b>       | <b>112.012</b>        |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)                                                                                                                                                    | (499)                | (417)                 |
| <b>İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                           | <b>128.414</b>       | <b>111.595</b>        |
| Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 99 gündür (31 Aralık 2011: 106 gün) ve yıllık %8,78 (31 Aralık 2011: %10,37) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. |                      |                       |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>                                                                                                                                   | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                               | 3.535                | -                     |
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                                     | 1.253                | -                     |
| EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                     | 732                  | -                     |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.                                                                                                                                 | 239                  | -                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                                                                                           | 645                  | -                     |
|                                                                                                                                                                                       | <b>6.404</b>         | <b>-</b>              |
| <b>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                                  | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
| <b>Ortaklara borçlar</b>                                                                                                                                                              |                      |                       |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                                                                                                                                               | 1.846                | 4.417                 |
|                                                                                                                                                                                       | <b>1.846</b>         | <b>4.417</b>          |
| <b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>                                                                                                                                               |                      |                       |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                             | -                    | 5                     |
| <b>İlişkili taraflara toplam uzun vadeli ticari borçlar</b>                                                                                                                           | <b>1.846</b>         | <b>4.422</b>          |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler:**

| <b>Mal satışları</b>                                                  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.                                      | 1.704                             | 672                                 | 1.553                             | 477                                 |
| Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.                  | 1.189                             | 326                                 | 1.586                             | 548                                 |
| Diğer                                                                 | -                                 | -                                   | 25                                | 8                                   |
|                                                                       | <b>2.893</b>                      | <b>998</b>                          | <b>3.164</b>                      | <b>1.033</b>                        |
| <b>Hizmet satışları</b>                                               | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                               | 33.425                            | 14.723                              | 8.379                             | 5.031                               |
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                     | 13.810                            | 4.747                               | 14.330                            | 5.655                               |
| EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.246                             | 701                                 | 4.225                             | 1.233                               |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.                 | 913                               | 200                                 | 3.819                             | 1.308                               |
| Diğer                                                                 | 1.201                             | 785                                 | 831                               | 440                                 |
|                                                                       | <b>53.595</b>                     | <b>21.156</b>                       | <b>31.584</b>                     | <b>13.667</b>                       |
| <b>Mal alımları</b>                                                   | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                     | 231.218                           | 76.630                              | 175.623                           | 60.161                              |
| EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 60.705                            | 14.781                              | 48.722                            | 12.044                              |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.                 | 9.003                             | 2.889                               | 8.171                             | 2.147                               |
| Diğer                                                                 | 767                               | 214                                 | 1.297                             | 519                                 |
|                                                                       | <b>301.693</b>                    | <b>94.514</b>                       | <b>233.813</b>                    | <b>74.871</b>                       |
| <b>Hizmet alımları</b>                                                | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.                         | 5.527                             | 1.594                               | 5.850                             | 1.722                               |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                                               | 1.707                             | 580                                 | 1.309                             | 407                                 |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.                             | 1.032                             | 523                                 | 1.409                             | 418                                 |
| Diğer                                                                 | 963                               | 429                                 | 804                               | 504                                 |
|                                                                       | <b>9.229</b>                      | <b>3.126</b>                        | <b>9.372</b>                      | <b>3.051</b>                        |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler (devamı):**

| <b>Finansman gelirleri</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.    |                                   |                                     |                                   |                                     |
| <i>Temettü gelirleri</i>   | 7.941                             | -                                   | 3.970                             | -                                   |
| Diğer                      | 31                                | 1                                   | 55                                | 54                                  |
|                            | <b>7.972</b>                      | <b>1</b>                            | <b>4.025</b>                      | <b>54</b>                           |

  

| <b>Finansman giderleri</b>                                            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                     | 2.753                             | 875                                 | 1.210                             | 771                                 |
| EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 847                               | 309                                 | 272                               | 137                                 |
| Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Paz. A.Ş.                      | 82                                | 28                                  | 48                                | 28                                  |
| Diğer                                                                 | 48                                | 19                                  | 25                                | 22                                  |
|                                                                       | <b>3.730</b>                      | <b>1.231</b>                        | <b>1.555</b>                      | <b>958</b>                          |

**c) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:**

| <b>İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)                              | 23.800                            | 13.323                              | 14.776                            | 4.909                               |
|                                                          | <b>23.800</b>                     | <b>13.323</b>                       | <b>14.776</b>                     | <b>4.909</b>                        |

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

| <b>İlişkili taraflardan alınan kira geliri</b>       | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                              | 2.262                             | 754                                 | 2.027                             | 676                                 |
| Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. | 611                               | 205                                 | 559                               | 200                                 |
| İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.                    | 602                               | 201                                 | 539                               | 179                                 |
| İntema İnşaat ve Tesisat Mlz. Yatırım ve Paz. A.Ş.   | 60                                | 21                                  | 55                                | 19                                  |
| Diğer                                                | 370                               | 123                                 | 381                               | 161                                 |
|                                                      | <b>3.905</b>                      | <b>1.304</b>                        | <b>3.561</b>                      | <b>1.235</b>                        |

  

| <b>İlişkili taraflara ödenen kira gideri</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                      | 344                               | 138                                 | 935                               | 315                                 |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.    | 146                               | 6                                   | 431                               | 327                                 |
|                                              | <b>490</b>                        | <b>144</b>                          | <b>1.366</b>                      | <b>642</b>                          |

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

### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan diğer işlemler (devamı):

| İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 |
|----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                      | -                         | -                           | 2.220                     | 628                         |
| Diğer                                        | 47                        | 47                          | 40                        | 2                           |
|                                              | 47                        | 47                          | 2.260                     | 630                         |

| İlişkili taraflara ödenen diğer giderler      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 |
|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti. | 542                       | 299                         | 194                       | 97                          |
| Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.     | 469                       | 123                         | 433                       | 360                         |
| Eczacıbaşı Holding A.Ş.                       | 381                       | 146                         | 535                       | 349                         |
| Diğer                                         | 248                       | 143                         | 223                       | 28                          |
|                                               | 1.640                     | 711                         | 1.385                     | 834                         |

| İlişkili taraflara yapılan bağışlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Dr. Nejat F. Eczacıbaşı Vakfı       | 431                       | 39                          | 37                        | 2                           |
|                                     | 431                       | 39                          | 37                        | 2                           |

Grup, Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den bilgisayar donanımı, yan ürünleri ile sarf malzemesi; İntema İnşaat ve Tesizat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'den vitrifiye ve sarf malzemesi; diğer grup içi şirketlerden ise çeşitli hammadde, mamul ve ticari mal alımı yapmaktadır.

Grup, Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.'den Kanyon kompleksinin yönetim hizmetlerini; Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den, bilgisayar programlarının bakımı, işletilmesi, güncellenmesi, arıza ve sorunların çözülmesi, sistem destek vb. konularda teknik hizmet ve bilgi teknolojileri danışmanlık hizmeti; Eczacıbaşı Holding A.Ş.'den mali denetim ve danışmanlık, insan kaynakları, sosyal işler, finansman, bütçe, kurumsal iletişim, hukuk, bilgi sistemleri, haberleşme, mesleki eğitim, vb. konularda hizmet alımları; Eczacıbaşı Spor Kulübü'nden reklam hizmetleri; Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.'den gümrükleme, ihraç kayıtlı satışlara yönelik aracılık hizmeti; Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.'den sağlık hizmeti; diğer grup içi firmalardan ise çeşitli hizmetlerle ilgili alımlar yapmaktadır.

Grup, gayrimenkul faaliyetleri kapsamında Not 29'da açıklandığı üzere ortak yürütülen Ormanada projesi kapsamında Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye inşaat sürecine ilişkin denetim, takip, taşeron yönetimi hizmetleri vermektedir.

Grup, Kanyon ofis bloğundan ve Ayazağa'daki gayrimenkullerden kira geliri elde etmektedir.

Grup, Eczacıbaşı Topluluğu'nun ilaç ve tüketim ürünlerinin satış ve dağıtımını gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda Grup, İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş., EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.'den mal alımları yapmakta ve bu malların depolanması, nakliyesi, dağıtımı ve satışı hizmetlerinden gelir elde etmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketleriyle olan işlemlerinden doğan şarta bağlı varlık ya da yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

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

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

Grup’un 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</b>                              | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar | 14.998        | 14.092        |
| Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar | 1.102         | -             |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                                                   | <b>16.100</b> | <b>14.092</b> |

**NOT 27 - 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 yönelmektedir. Risk yönetimi, Bağlı Ortaklıklar’ın, Müşterek Yönetime Tabi 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.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****a) Kredi riski (devamı)**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup’un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2012                                                                                                                                    | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |              | Bankalardaki mevduat | Diğer (*)    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer          | İlişkili taraf  | Diğer        |                      |              |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)</b>                                                                          | <b>9.571</b>     | <b>259.891</b> | <b>-</b>        | <b>1.067</b> | <b>670.845</b>       | <b>3.862</b> |
| <b>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)</b>                                                                               | <b>274</b>       | <b>17.550</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 6.321            | 200.831        | -               | 1.067        | 670.845              | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                                                                               | 274              | 15.503         | -               | -            | -                    | -            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -              | -               | -            | -                    | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                                                                               | -                | -              | -               | -            | -                    | -            |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)                                                           | 3.250            | 59.060         | -               | -            | -                    | 3.862        |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                                                                               | -                | 2.047          | -               | -            | -                    | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -              | -               | -            | -                    | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 10.649         | -               | -            | -                    | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (10.649)       | -               | -            | -                    | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -              | -               | -            | -                    | -            |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                       | -                | -              | -               | -            | -                    | -            |

(\*) Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

(\*\*\*) 30 Eylül 2012 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.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****a) Kredi riski (devamı)**

| 31 Aralık 2011                                                                                                                                   | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |            | Bankalardaki<br>mevduat | Diğer (*)    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------|-------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer          | İlişkili taraf  | Diğer      |                         |              |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)</b>                                                                          | <b>601</b>       | <b>207.196</b> | <b>-</b>        | <b>871</b> | <b>761.866</b>          | <b>5.376</b> |
| <b>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)</b>                                                                               | <b>-</b>         | <b>36.562</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 601              | 168.395        | -               | 871        | 761.866                 | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                                                                               | -                | 33.211         | -               | -          | -                       | -            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -              | -               | -          | -                       | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -              | -               | -          | -                       | -            |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)                                                           | -                | 38.739         | -               | -          | -                       | 5.376        |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)                                                                                               | -                | 3.304          | -               | -          | -                       | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | 62             | -               | -          | -                       | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 8.728          | -               | -          | -                       | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (8.666)        | -               | -          | -                       | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | 47             | -               | -          | -                       | -            |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                       | -                | -              | -               | -          | -                       | -            |

(\*) Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

(\*\*\*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılmasına ilişkin açıklamalar “Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu”nda belirtilmiştir.

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****a) Kredi riski (devamı)**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2012</b>                                | <b>Ticari Alacaklar</b> |               | <b>Bankalardaki<br/>mevduat</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|
|                                                     | <b>İlişkili taraf</b>   | <b>Diğer</b>  |                                 |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş                  | 2.359                   | 24.433        | -                               |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş                    | 762                     | 22.634        | -                               |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş                   | 129                     | 11.494        | -                               |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)               | -                       | 499           | 3.862                           |
|                                                     | <b>3.250</b>            | <b>59.060</b> | <b>3.862</b>                    |
| <b>Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı</b> | -                       | <b>2.047</b>  | -                               |

| <b>31 Aralık 2011</b>                               | <b>Ticari Alacaklar</b> |               | <b>Bankalardaki<br/>mevduat</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|
|                                                     | <b>İlişkili taraf</b>   | <b>Diğer</b>  |                                 |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş                  | -                       | 15.236        | -                               |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş                    | -                       | 16.177        | -                               |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş                   | -                       | 5.813         | -                               |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)               | -                       | 1.513         | 5.376                           |
|                                                     | -                       | <b>38.739</b> | <b>5.376</b>                    |
| <b>Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı</b> | -                       | <b>3.304</b>  | -                               |

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****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:

| <b>30 Eylül 2012</b>                                   |                          |                                                         |                                  |                            |                            |                          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Türev olmayan<br/>finansal yükümlülükler</b>        | <b>Defter<br/>değeri</b> | <b>Sözleşme<br/>uyarınca nakit<br/>çıkışlar toplamı</b> | <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> |                            |                            |                          |
|                                                        |                          |                                                         | <b>3 aydan<br/>kısa</b>          | <b>3 - 12 ay<br/>arası</b> | <b>1 - 5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| Diğer finansal borçlar                                 | 74.122                   | 74.933                                                  | 46.120                           | 20.787                     | 5.562                      | 2.464                    |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                      | 130.260                  | 130.759                                                 | 96.257                           | 30.810                     | 3.692                      | -                        |
| İlişkili taraflara diğer borçlar                       | 6.404                    | 6.404                                                   | 6.404                            | -                          | -                          | -                        |
| Diğer ticari borçlar                                   | 101.802                  | 101.989                                                 | 87.971                           | 14.018                     | -                          | -                        |
| Diğer borçlar                                          | 1.185                    | 1.185                                                   | 1.185                            | -                          | -                          | -                        |
| <b>Toplam türev olmayan<br/>finansal yükümlülükler</b> | <b>313.773</b>           | <b>315.270</b>                                          | <b>237.937</b>                   | <b>65.615</b>              | <b>9.254</b>               | <b>2.464</b>             |
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b>                    |                          |                                                         |                                  |                            |                            |                          |
| Türev nakit girişleri                                  | 451                      | 14.980                                                  | 856                              | 2.534                      | 11.590                     | -                        |
| Türev nakit çıkışları                                  | 77                       | 14.226                                                  | 777                              | 2.305                      | 11.144                     | -                        |
| <b>Türev finansal işlemler, net nakit girişi</b>       | <b>374</b>               | <b>754</b>                                              | <b>79</b>                        | <b>229</b>                 | <b>446</b>                 | <b>-</b>                 |

| <b>31 Aralık 2011</b>                                  |                          |                                                         |                                  |                            |                            |                          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Türev olmayan<br/>finansal yükümlülükler</b>        | <b>Defter<br/>değeri</b> | <b>Sözleşme<br/>uyarınca nakit<br/>çıkışlar toplamı</b> | <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> |                            |                            |                          |
|                                                        |                          |                                                         | <b>3 aydan<br/>kısa</b>          | <b>3 - 12 ay<br/>arası</b> | <b>1 - 5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| Diğer finansal borçlar                                 | 62.935                   | 63.313                                                  | 37.678                           | 13.035                     | 12.317                     | 283                      |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                      | 116.017                  | 116.434                                                 | 95.102                           | 16.902                     | 4.430                      | -                        |
| Diğer ticari borçlar                                   | 94.767                   | 95.251                                                  | 92.349                           | 2.902                      | -                          | -                        |
| Diğer borçlar                                          | 1.382                    | 1.382                                                   | 1.382                            | -                          | -                          | -                        |
| <b>Toplam türev olmayan<br/>finansal yükümlülükler</b> | <b>275.101</b>           | <b>276.380</b>                                          | <b>226.511</b>                   | <b>32.839</b>              | <b>16.747</b>              | <b>283</b>               |
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b>                    |                          |                                                         |                                  |                            |                            |                          |
| Diğer finansal borçlar                                 | 1.387                    | 20.028                                                  | 7.711                            | 12.317                     | -                          | -                        |

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****c) Piyasa Riski****i) Nakit akım ve makul 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. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları ve Avro cinsindendir.

|                                                             | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>                        |               |                |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                   |               |                |
| - Nakit ve nakit benzerleri                                 | 671.130       | 761.996        |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 12            | 33             |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                               |               |                |
| - Finansal borçlar                                          | 54.003        | 19.125         |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b>                     |               |                |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                               |               |                |
| - Finansal borçlar                                          | 20.119        | 21.390         |
| - Faktöring borçları                                        | -             | 22.420         |

30 Eylül 2012 tarihinde Avro cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 178 bin TL (30 Eylül 2011: 123 bin TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 23 bin TL (30 Eylül 2011: 27 bin TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 540 bin TL (30 Eylül 2011: 146 bin TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

**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 finansal durum tablosu kalemlerinden doğan kur riskini aza indirmek, ayrıca atıl nakdin bir kısmını yabancı para yatırımlarda değerlendirmek amacıyla, zaman zaman türev araçlarından forward kullanımı ile yabancı para kuru riskinden sınırlı olarak korunmaktadır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****c) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

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

|                                                                    | 30 Eylül 2012                            |                                           |                                          |                                        |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                    | Kar/ Zarar                               |                                           | Özkaynaklar                              |                                        |
|                                                                    | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>         |                                          |                                           |                                          |                                        |
| ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)                              | 21.082                                   | (21.082)                                  | 21.082                                   | (21.082)                               |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                             | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>ABD Doları net etki</b>                                         | <b>21.082</b>                            | <b>(21.082)</b>                           | <b>21.082</b>                            | <b>(21.082)</b>                        |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>               |                                          |                                           |                                          |                                        |
| Avro net varlık / (yükümlülüğü)                                    | 21.514                                   | (21.514)                                  | 21.514                                   | (21.514)                               |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>Avro net etki</b>                                               | <b>21.514</b>                            | <b>(21.514)</b>                           | <b>21.514</b>                            | <b>(21.514)</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                        |
| Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)                             | (2)                                      | 2                                         | (2)                                      | 2                                      |
| Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                       | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                             | <b>(2)</b>                               | <b>2</b>                                  | <b>(2)</b>                               | <b>2</b>                               |
|                                                                    | <b>42.594</b>                            | <b>(42.594)</b>                           | <b>42.594</b>                            | <b>(42.594)</b>                        |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****c) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

|                                                                    | 31 Aralık 2011              |                             |                          |                             |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                    | Kar/ Zarar                  |                             | Özkaynaklar              |                             |
|                                                                    | Yabancı<br>paranın<br>değer | Yabancı<br>paranın<br>değer | Yabancı<br>paranın değer | Yabancı<br>paranın<br>değer |
|                                                                    | Kazanması                   | kaybetmesi                  | kazanması                | Kaybetmesi                  |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>         |                             |                             |                          |                             |
| ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)                              | 25.103                      | (25.103)                    | 25.103                   | (25.103)                    |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                             | (1.133)                     | 1.133                       | (1.133)                  | 1.133                       |
| <b>ABD Doları net etki</b>                                         | <b>23.970</b>               | <b>(23.970)</b>             | <b>23.970</b>            | <b>(23.970)</b>             |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>               |                             |                             |                          |                             |
| Avro net varlık / (yükümlülüğü)                                    | 21.847                      | (21.847)                    | 21.847                   | (21.847)                    |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                   | (733)                       | 733                         | (733)                    | 733                         |
| <b>Avro net etki</b>                                               | <b>21.114</b>               | <b>(21.114)</b>             | <b>21.114</b>            | <b>(21.114)</b>             |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                             |                             |                          |                             |
| Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)                             | 18                          | (18)                        | 18                       | (18)                        |
| Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                       | -                           | -                           | -                        | -                           |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                             | <b>18</b>                   | <b>(18)</b>                 | <b>18</b>                | <b>(18)</b>                 |
|                                                                    | <b>45.102</b>               | <b>(45.102)</b>             | <b>45.102</b>            | <b>(45.102)</b>             |

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|            | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|---------------|----------------|
| ABD Doları | 1,7847        | 1,8889         |
| Avro       | 2,3085        | 2,4438         |

**EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****c) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                          | 30 Eylül 2012          |                    |                |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------|
|                                                                                          | Toplam<br>TL karşılığı | Orijinal bakiyeler |                |            |
|                                                                                          |                        | ABD<br>Doları      | Avro           | Diğer (*)  |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                                                                  |                        |                    |                |            |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                | 472.918                | 127.913            | 105.965        | 4          |
| Finansal yatırımlar                                                                      | 417                    | 234                | -              | -          |
| Ticari alacaklar                                                                         | 17.742                 | 7.112              | 2.180          | 6          |
|                                                                                          | <b>491.077</b>         | <b>135.259</b>     | <b>108.145</b> | <b>10</b>  |
| <b>Duran varlıklar:</b>                                                                  |                        |                    |                |            |
| Ticari alacaklar                                                                         | 824                    | 454                | 6              | -          |
| Finansal yatırımlar                                                                      | 3.445                  | 1.931              | -              | -          |
|                                                                                          | <b>4.269</b>           | <b>2.385</b>       | <b>6</b>       | <b>-</b>   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                        |                        |                    |                |            |
| Finansal borçlar                                                                         | 12.385                 | 796                | 4.750          | -          |
| Ticari borçlar                                                                           | 21.667                 | 2.762              | 7.229          | 18         |
| Diğer borçlar                                                                            | 899                    | 504                | -              | -          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                          | 23.951                 | 13.401             | 15             | -          |
|                                                                                          | <b>58.902</b>          | <b>17.463</b>      | <b>11.994</b>  | <b>18</b>  |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                        |                        |                    |                |            |
| Finansal borçlar                                                                         | 7.734                  | 510                | 2.955          | -          |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                                                          | 2.771                  | 1.545              | 6              | -          |
|                                                                                          | <b>10.505</b>          | <b>2.055</b>       | <b>2.961</b>   | <b>-</b>   |
| Finansal durum tablosu dışı türev araçların net<br>varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B) |                        |                    |                |            |
| A. Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                     | -                      | -                  | -              | -          |
| B. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                 | -                      | -                  | -              | -          |
| <b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                                  | <b>425.939</b>         | <b>118.126</b>     | <b>93.196</b>  | <b>(8)</b> |
| <b>Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>           |                        |                    |                |            |
| Finansal durum tablosu dışı koşullu varlık<br>ve yükümlülüklerin net pozisyonu           |                        |                    |                |            |
| Alınan teminat mektupları ve kefaletler                                                  | 42.838                 | 17.149             | 5.235          | -          |
| Verilen teminat mektupları ve kefaletler                                                 | 139                    | 78                 | -              | -          |
| İhracat                                                                                  | 3.183                  | 1.081              | 543            | -          |
| İthalat                                                                                  | 193.151                | 44.385             | 49.303         | 42         |

(\*) Diğer kolonunda gösterilen bakiyelerin orijinal tutarları döviz cinsinden çeşitlilik gösterdiği için TL olarak raporlanmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****c) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                          | 31 Aralık 2011         |                    |                |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|-----------|
|                                                                                          | Toplam<br>TL karşılığı | Orijinal bakiyeler |                |           |
|                                                                                          |                        | ABD<br>Doları      | Avro           | Diğer (*) |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                                                                  |                        |                    |                |           |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                | 522.512                | 142.777            | 103.363        | 76        |
| Finansal yatırımlar                                                                      | 1.404                  | 733                | 8              | -         |
| Ticari alacaklar                                                                         | 10.558                 | 4.227              | 1.053          | -         |
| Diğer ticari alacaklar                                                                   | 65                     | 14                 | 12             | 3         |
|                                                                                          | <b>534.539</b>         | <b>147.751</b>     | <b>104.436</b> | <b>79</b> |
| <b>Duran varlıklar:</b>                                                                  |                        |                    |                |           |
| Finansal yatırımlar                                                                      | 3.972                  | 2.103              | -              | -         |
| Ticari alacaklar                                                                         | 5.658                  | 2.996              | -              | -         |
|                                                                                          | <b>9.630</b>           | <b>5.099</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                        |                        |                    |                |           |
| Finansal borçlar                                                                         | 9.128                  | 1.306              | 2.726          | -         |
| Ticari borçlar                                                                           | 26.250                 | 2.769              | 8.582          | 16        |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                          | 13.371                 | 7.075              | 3              | -         |
| Diğer borçlar                                                                            | 993                    | 523                | 2              | -         |
|                                                                                          | <b>49.742</b>          | <b>11.673</b>      | <b>11.313</b>  | <b>16</b> |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                        |                        |                    |                |           |
| Finansal borçlar                                                                         | 12.262                 | 1.673              | 3.725          | -         |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                                                          | 12.480                 | 6.604              | 2              | -         |
|                                                                                          | <b>24.742</b>          | <b>8.277</b>       | <b>3.727</b>   | <b>-</b>  |
| Finansal durum tablosu dışı türev araçların net<br>varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B) |                        |                    |                |           |
| A. Hedge edilen toplam varlık tutarı (**)                                                | 18.665                 | 6.000              | 3.000          | -         |
| B. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                 | -                      | -                  | -              | -         |
| <b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                                  | <b>451.020</b>         | <b>126.900</b>     | <b>86.396</b>  | <b>63</b> |
| <b>Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>  |
| Finansal durum tablosu dışı koşullu varlık<br>ve yükümlülüklerin net pozisyonu           |                        |                    |                |           |
| Alınan teminat mektupları ve kefaletler                                                  | 33.271                 | 13.500             | 3.180          | -         |
| Verilen teminat mektupları ve kefaletler                                                 | 151                    | 74                 | 5              | -         |
| İhracat                                                                                  | 8.389                  | 2.942              | 1.494          | -         |
| İthalat                                                                                  | 191.090                | 42.830             | 46.120         | 12.211    |

(\*) Diğer kolonunda gösterilen bakiyelerin orijinal tutarları döviz cinsinden çeşitlilik gösterdiği için TL olarak raporlanmıştır.

(\*\*) Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz riskinden korunma amaçlı 3 adet opsiyon sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu opsiyon sözleşmeleri kapsamında 6.000 bin ABD Doları ve 3.000 bin Avro satım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin ağırlıklandırılmış ortalama vadesi 101 gündür.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Rekabet Kurulu'nun, 10 Ekim 2012 tarih ve 485 sayılı toplantısına ilişkin kararında; Şirket'in %48,13 oranında hissesine sahip olduğu, tüketim ürünleri sektöründe faaliyette bulunan Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, bebek ve çocuk bakım ürünleri pazarında faaliyet gösteren Ataman Ecza ve İriyat Deposu Sanayi Ticaret A.Ş. ile Ataman İlaç Kozmetik Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerini devir alabileceği konusundaki başvurusuna onay vermiş bulunmaktadır.

Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12 Kasım 2012 tarihinde yaptığı yönetim kurulu toplantısında; bebek ve çocuk bakım ürünleri pazarında faaliyet gösteren beheri 1TL nominal bedelli, toplamda 5.350.000 adet tamamı ödenmiş 5.350.000 TL nominal bedelli Ataman Ecza ve İriyat Deposu Sanayi Ticaret A.Ş. ile beheri 1TL nominal bedelli toplamda 2.360.000 adet tamamı ödenmiş 2.360.000 TL nominal bedelli Ataman İlaç Kozmetik Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinin tamamının, PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi'nin 16 Ekim 2012 tarihli Değerleme Raporu'nda belirlediği değerler de dikkate alınarak toplam 56.306.600 TL (sırasıyla 45.045.280 TL ve 11.261.320 TL) bedelle tüm işlemlerin kanuni prosedürlere ve anlaşmalara uygun olarak tamamlanıp satın alınmasına karar verilmiştir. Ayrıca satıcı ile yapılan anlaşma kapsamında 7.500.000 TL'lik tutar 5 yıl süre boyunca bankada teminat olarak tutulacak olup, satıcıya 12 Kasım 2012 tarihinde 48.806.600 TL ödenmiştir.

2 Kasım 2012 tarihinde toplanan Şirket Yönetim Kurulu; Şirket'in %48,13 oranında hissesine sahip olduğu Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Ekim 2012 tarihinde yaptığı yönetim kurulu toplantısında, mevcut 8.150.000 TL sermayesinin, 65.780.000 TL (3.685.837,70 TL'lik kısmı fonlardan, 62.094.162,30 TL'lik kısmı da nakit olarak) artırılarak 73.930.000 TL'sine çıkarılmasına ve bu işlemin gerçekleştirilmesi amacı ile de 5 Kasım 2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmasına karar verildiği, bu kapsamda artırılan 65.780.000 TL sermayeden Şirket'in payına isabet eden her bir hisse 1 TL kıymetinde olmak üzere 31.659.914 adet hisse alarak iştirak etmeyi, bu tutarın 1.773.993,68 TL'sinin fonlardan karşılanmasına ve nakdi sermaye taahhüdünü teşkil eden 29.885.920,32 TL'nin %25 tutarlı olan 7.471.480,08 TL'nin 5 Kasım 2012 tarihinde nakden ve geri kalan %75'lik kısmının sermaye artırımının tescilinden itibaren en geç 1 ay içerisinde nakden ve defaten ödenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in %49,99 oranında hissesine sahip olduğu, tüketim ürünleri sektöründe faaliyette bulunan EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %50 payına sahip olan hissedarı (müteşebbis ortağı) Beiersdorf AG; Şirket'e ait %49,99 payı, ana sözleşme ve ortaklık anlaşmalarındaki hak ve devir hükümleri kapsamında satın almak istediklerini Yönetim Kurulu'na bildirmiştir.

Yönetim Kurulu, 16 Ekim 2012 tarihli toplantısında bu konuda görüşmelerde bulunmak ve sonuçlarını Yönetim Kurulu'na sunmak üzere Tüketim Grubu Başkanı ve Kuruluş'un Yönetim Kurulu üyesi Sayın Hakan Uyanık'a yetki verilmesine karar vermiştir.

5 Kasım 2012 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu;

- Şirket'in EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahibi olduğu, beheri 1 Kuruş nominal bedelli, toplamda 39.992.260 adet tamamı ödenmiş 399.922,60 TL nominal bedelli hisselerin tamamının, PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi'nin 2 Kasım 2012 tarihli Değerleme Raporu'nda belirlediği değer de dikkate alınarak 50.000.000 Avro hisse değeri üzerinden 24.995.162,50 Avro bedelle Almanya'nın Hamburg şehrinde tescilli Beiersdorf AG şirketine kanunlar ve anlaşmalar uyarınca tamamlanması gereken tüm işlemlerin kanuni prosedürlere ve anlaşmalara uygun olarak tamamlanmasına bağlı olarak satılmasına;
- Hisse devrinin ve satış bedelinin tahsilinin, Rekabet Kurulu'nun izni ve diğer yasal işlemlerin tamamlanmasına paralel olarak taraflar arasında belirlenecek tarihte yapılmasına;
- Bu işleme ilişkin olarak, Şirket'in EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki sermayeyi temsil eden pay senetlerinin devir için ciro edilerek teslim edilmesine;
- Bu konuda yapılacak ibra, feragat, ciro, Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi dahil, tüm sözleşme ve belgeleri satış fiyatı da dahil müzakere etmeye, imzalamaya, tadile, sözleşmeler ve satılacak olan hisselerin devrinin tamamlanması ile ilgili gerekli tüm iş ve işlemleri icra etmeye birinci derecede imza yetkisine sahip iki yöneticinin müşterek imza ile yetkili kılınmasına;

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin Beiersdorf AG'ye satılıp devredilmesi sonucunda oluşacak hisse satış karının %75'lik kısmının 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin (1)'inci fıkrasının (e) bendinde belirtilen istisnadan yararlanılması amacıyla özel fon hesabında tutulmasına;
- Şirket'in EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin Beiersdorf AG şirketine yukarıda belirtilen şartlarla devri işleminin Şirket'in yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına karar vermiştir.

Yukarıda belirtilen Yönetim Kurulu kararına göre,

- Belirlenen satış fiyatı 5 Kasım 2012 tarihli Avro/TL paritesine göre 57.383.894,07 TL olup, satıştan doğacak kar yasal kayıtlara göre 50.971.924,35 TL, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:XI, No:29)"ne göre hazırlanan ve en son kamuya açıklanan 30 Haziran 2012 tarihli konsolide mali tablolara göre ise 42.367.313,42 TL'dir. Hisse satış bedeli ile bu satıştan doğacak kar, hisse devri yapıldıktan sonra kesinleşecek olup, buradaki tutar en son kamuya açıklanan 30 Haziran 2012 tarihli konsolide mali tablolar üzerinden hesaplanmıştır.
- EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide bilançosundaki aktif toplamdaki payı yaklaşık %0,93 dür.
- EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide gelir tablosundaki net satışlardaki payı yaklaşık %7,21 olup, konsolide mali tablolarda yer alan sadece kişisel bakım faaliyetlerine ilişkin net satışlardaki payı ise yaklaşık %11,44'dür.
- EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ürünlerinin satış ve dağıtım, iştiraki olan Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilmeye devam edecektir.

Şirket'in %49,998 oranındaki iştiraki olan ve nükleer tıpta kullanılan radyofarmasotiklerin imalatı, ithalatı ve dağıtım konusunda faaliyet gösteren Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Tic. A.Ş., Amerika Birleşik Devletleri'nin Delaware eyaletinde kurulu nükleer tıp sektöründe enerji ölçüm cihazları üretimi ve servis hizmeti konusunda faaliyet gösteren Capintec, Inc. adlı şirketin tamamının alınması konusunda şirket ortakları ile mutabakata varmıştır.

**NOT 29 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Şirket'in Yönetim Kurulu 28 Eylül 2010 tarihli toplantısında;

- %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde birlikte yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi'ndeki Zekeriyaköy'deki taşınmaz projesinin "Ormanada" adı ile hayata geçirilmesine,
- "Ormanada" projesinde inşa edilecek taşınmazların (konutların) iki ayrı fazda (etapta) ve 2013 yılı sonuna kadar tamamlanacak şekilde, Şirket'in bağlı ortağı Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ile imzalanan sözleşme kapsamında ve de kontrolünde, birim fiyat üzerinden teklif alma, pazarlık veya götürü anlaşma yöntemlerinden birisi ile seçilecek yüklenici veya alt yüklenicilere ihale edilmek suretiyle yaptırılmasına,
- "Ormanada" projesinde yasal süreçleri tamamlanan parsellerde inşa edilecek taşınmazların (konutların) 2010 yılı Ekim ayı içerisinde satış sürecine başlanabilecek şekilde çalışmaların tamamlanmasına,
- "Ormanada" projesi kapsamında satışı yapılacak taşınmazları (konutları) satın alacak müşterilerimizin, satış bedelinin azami %75'ine kadar olan kısmının mutabık kalınan bankalar tarafından kredilendirilmesi konusunda anılan bankalar ile varılan mutabakat çerçevesinde gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
- Söz konusu bankalar tarafından TL ödemeli konut kredisi tahsis halinde, müşterilerimizin satın alacakları taşınmazlar (konutlar) üzerinde söz konusu bankalar lehine ipotek tesis edileceği tarihe kadar söz konusu kredilerin anılan bankalara geri ödenmesinin, Şirket tarafından garanti edilmesine ve bu konuda mutabık kalınan bankalar ile gereken sözleşmelerin birinci derece imza yetkisine sahip iki üyemiz tarafından imzalanmasına karar vermiştir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)**

18 Ekim 2010 tarihinde Ormanada’nın tanıtımı ile ilgili yapılan basın toplantısında ve aynı tarihte kamuya yapılan özel durum açıklamasında, söz konusu projenin, yaklaşık 300 milyon ABD Doları düzeyinde bir yatırım içerdiği, konutların büyüklüklerinin 170 ile 700 metrekare arasında değiştiği ve birim konut satış fiyatlarının yaklaşık 500 bin ABD Doları ile 2,2 milyon ABD Doları arasında değişmekte olduğu açıklanmıştır. Ormanada projesi, uluslararası bilgi ve deneyime sahip Torti Gallas and Partners, Kreatif Mimarlık ve Rainer Schmidt Landscape Architects işbirliğiyle oluşturulmuştur. 25 dönümü yeşil alan olan projede 188 adet villa ile 71 adet sıra ev olarak tasarlanan toplam 259 adet konut sayısının, devam eden revize çalışmaları sonucunda 273 olarak gerçekleşebileceği öngörülmektedir. İki faza ayrılarak tamamlanacak olan projede; birinci fazda 150 adet konut olacağı, ikinci fazda ise, ilişikteki raporun hazırlandığı tarih itibarıyla 123 adet konut olacağı öngörülmektedir. Birinci fazdaki konutların toplam 56 adedi satılmış olup, ikinci fazdaki konutların da toplam 32 adedi için satış bağlantısı yapılarak, satış sözleşmesi imzalanmıştır. Ayrıca, Ormanada projesinin altyapı işlerinin (bina inşaatı dışında kalan yollar, elektrik, su, kanalizasyon, doğalgaz, telefon vb. işler) yüklenicisi de belirlenerek faaliyete başlamış olup, tüm inşaat faaliyetleri planlandığı şekilde devam etmektedir.

.....