

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7 - 8
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	9 - 65
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9 - 10
NOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10 - 15
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	16
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17 - 22
NOT 5 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	22
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23 - 24
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	25
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26 - 31
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 10 STOKLAR	33
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	33 - 34
NOT 12 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	34
NOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	35 - 36
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	37 - 38
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	39 - 40
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER.....	41 - 44
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44 - 45
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	46 - 47
NOT 20 HASILAT	48
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	48 - 49
NOT 22 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	49
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER.....	49 - 50
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER.....	50
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ.....	50
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	51 - 54
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	54
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	55 - 65
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65
NOT 30 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	65

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Notlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	561.984	699.023
Finansal yatırımlar			
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	2.705	1.277
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6	929	788
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	11.673	4.713
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	376.913	214.391
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	20.917	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		437	307
Stoklar	10	141.060	133.900
Peşin ödenmiş giderler	11	8.398	5.597
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	271	6.050
Diğer dönen varlıklar	18	12.262	24.296
Toplam dönen varlıklar		1.137.549	1.090.342
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	40	162
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13	45
Finansal yatırımlar			
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	-	2.533
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6	2.057	2.238
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	6	1.678.431	1.677.886
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	85.337	86.348
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	366.734	295.971
Maddi duran varlıklar	14	116.815	102.181
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye		24.117	24.117
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	35.990	33.348
Peşin ödenmiş giderler	11	2.797	11.855
Ertelenmiş vergi varlığı	26	16.736	19.704
Diğer duran varlıklar	18	21.466	23.100
Toplam duran varlıklar		2.350.533	2.279.488
Toplam varlıklar		3.488.082	3.369.830

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflara finansal borçlar	8	122.206	109.125
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	7	114.163	80.837
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	146.335	117.422
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	188.493	135.725
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	2.615	2.801
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.091	13.872
Ertelenmiş gelirler	11	8.354	2.884
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	6.299	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	5.161	5.042
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	3.556	3.199
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	3.569	5.019
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		607.842	475.926
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflara finansal borçlar	8	-	33.504
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	7	31.972	29.576
Ertelenmiş gelirler	11	310	923
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	7.557	7.533
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	79.329	79.775
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18	-	2.533
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		119.168	153.844

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Notlar	<i>Bağımsız incelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015</i>
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.748.144	2.736.132
Ödenmiş sermaye	19	548.208	548.208
Sermaye düzeltme farkları	19	105.777	105.777
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları		(4.634)	(4.646)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler - Yabancı para çevrim farkları - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / kayıpları		10.010	10.010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	1.457.167	1.456.903
Geçmiş yıllar karları		337.248	312.763
Net dönem karı		156.104	239.470
Kontrol gücü olmayan paylar		138.264	67.647
Toplam özkaynaklar		2.761.072	2.740.060
Toplam kaynaklar		3.488.082	3.369.830

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 9 Kasım 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Müdürü Bülent Avcı ve SPK İlişkileri ve Raporlama Müdürü Gülnur Günbey Kartal tarafından imzalanmıştır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>
	Notlar				
Hasılat	20	1.049.400	337.341	872.308	282.619
Satışların maliyeti (-)	20	(780.648)	(250.082)	(671.327)	(213.930)
Brüt kar		268.752	87.259	200.981	68.689
Genel yönetim giderleri (-)	21	(68.483)	(20.854)	(70.034)	(21.019)
Pazarlama giderleri (-)	21	(140.490)	(47.840)	(114.085)	(37.462)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(1.299)	(423)	(977)	(264)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	109.854	39.670	174.448	79.648
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(66.122)	(11.311)	(33.055)	(9.249)
Esas faaliyet karı / (zararı)		102.212	46.501	157.278	80.343
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	60.111	88	1.011	191
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(812)	(3)	(93)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	3	8.150	(3.277)	(3.904)	1.099
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		169.661	43.309	154.292	81.633
Finansman gelirleri	25	1.588	111	-	-
Finansman giderleri (-)	25	(15.548)	(3.726)	(20.866)	(9.740)
Vergi öncesi kar / (zarar)		155.701	39.694	133.426	71.893
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(15.724)	(11.493)	(28.510)	(15.015)
Dönem vergi gideri (-)	26	(13.229)	(6.947)	(31.004)	(16.279)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	26	(2.495)	(4.546)	2.494	1.264
Dönem karı / (zararı)		139.977	28.201	104.916	56.878
Dönem karının / (zararının) dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		1.713	1.626	(7.405)	(4.844)
- Ana ortaklık payları	27	138.264	26.575	112.321	61.722
Net dönem karı / (zararı)		139.977	28.201	104.916	56.878
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
Basit ve sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (Kuruş)	27	0,2522	0,0485	0,2049	0,1126

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>
	Notlar				
Dönem karı / (zararı)		139.977	28.201	104.916	56.878
Diğer kapsamlı gelirler / (giderler)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	3	12	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Yabancı para çevrim farkları		-	-	(1.100)	688
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		545	(308)	509	(53)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar / zararda sınıflandırılacak paylar	3	(35)	-	5.400	4.439
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	26	(27)	16	(25)	3
Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)		495	(292)	4.784	5.077
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		140.472	27.909	109.700	61.955
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		1.932	1.474	(7.122)	(4.829)
- Ana ortaklık payları		138.540	26.435	116.822	66.784
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		140.472	27.909	109.700	61.955

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 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir ve giderler			Birikmiş karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıbı) / kazancı	Yabancı para çevrim farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	548.208	105.777	(2.534)	9.566	1.495.231	308.538	322.348	(43.293)	2.743.841	17.204	2.761.045
Transferler	-	-	-	-	-	4.225	(47.518)	43.293	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(43.857)	-	(43.857)	-	(43.857)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	(1.253)	-	-	8.497	-	7.244	-	7.244
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	4.330	171	-	-	112.321	116.822	(7.122)	109.700
30 Eylül 2015	548.208	105.777	(2.534)	12.643	1.495.402	312.763	239.470	112.321	2.824.050	10.082	2.834.132
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	548.208	105.777	(4.646)	10.010	1.456.903	312.763	239.470	67.647	2.736.132	3.928	2.740.060
Transferler	-	-	-	-	-	24.485	43.162	(67.647)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(219.283)	-	(219.283)	-	(219.283)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	92.755	-	92.755	7.068	99.823
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	12	-	264	-	-	138.264	138.540	1.932	140.472
30 Eylül 2016	548.208	105.777	(4.634)	10.010	1.457.167	337.248	156.104	138.264	2.748.144	12.928	2.761.072

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı / (zararı)		139.977	104.916
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	22	15.629	13.231
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	2.450	2.472
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	446	682
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	113	530
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	10	(74)	(1.472)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	418	13
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(11.028)	3.904
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(29.583)	(23.983)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23, 25	20.586	23.962
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	26	15.724	28.510
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	25	(1.588)	-
Kar payı (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(59.717)	(269)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.826	(120.543)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler (Gider / gelir tahakkukları)	9	(19.307)	2.886
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler (Finansal yatırım satış karı)		-	(16)
		75.872	34.823
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(148.603)	(62.056)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(16.221)	3.063
Ticari borçlardaki artış azalışla ilgili düzeltmeler		80.118	29.779
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		13.570	14.797
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		5.270	(9.721)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(28.163)	(3.968)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		4.857	(11.535)
		(13.300)	(4.818)
Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları:			
Alınan faiz		28.876	24.609
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(4.809)	(18.448)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(2.307)	(1.270)
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		(8.567)	(8190)
		(107)	(8.177)

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14, 15	(27.977)	(32.016)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	14, 15, 24	1.291	1.275
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri	13	1.201	791
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(68.479)	(75.815)
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları sermaye avansı ödemelerinden nakit çıkışları	3	(33.900)	(2.514)
Alınan temettüler	8, 24	84.716	269
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		-	(298)
		(43.148)	(108.308)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		17.411	43.947
Türev araçlardan nakit girişleri		1.588	-
Ödenen temettüler		(219.283)	(43.857)
Ödenen faiz		(11.356)	(15.428)
Diğer nakit girişleri (Ortaklarla ortakların kendi iradeleri dahilinde yapılan işlemlerin etkisi)		99.823	-
		(111.817)	(15.338)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (A+B+C)		(155.072)	(131.763)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		17.326	124.656
Nakit ve nakit benzerlerinde net azalış (A+B+C+D)		(137.746)	(7.107)
E. Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	5	698.404	647.361
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi (A+B+C+D+E)	5	560.658	640.254

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 2016 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 - GRUP’UN 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, İş 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 Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”)) işlem görmektedir. Şirket sermayesinin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %20,17’si (31 Aralık 2015: %20,92) halka açıktır. Şirket’in %50,62 (31 Aralık 2015: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. (“Eczacıbaşı Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Not 19).

Grup’un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.118’dir (31 Aralık 2015: 1.024).

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

Bağlı Ortaklıklar

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

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Bölüm
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. (“EİP”)	İlaç satışı ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş. (“EİT”)	İlaç satışı ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd. (“Eczacıbaşı Cyprus”) (*)	İlaç satışı ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Eczacıbaşı Girişim”)	Tüketim ürünleri satışı ve pazarlaması	Tüketim
Eczacıbaşı Hijyen Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Eczacıbaşı Hijyen”)	Tüketim ürünleri satışı ve pazarlaması	Tüketim
Eczacıbaşı Profesyonel Ürün ve Hizmetler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Eczacıbaşı Profesyonel”)	Tüketim ürünleri satışı ve pazarlaması	Tüketim
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (“Eczacıbaşı Gayrimenkul”)	Gayrimenkul geliştirme	Gayrimenkul

(*) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde tescil edilmiş olan Eczacıbaşı Cyprus dışındaki Bağlı Ortaklıklar’ın hepsi Türkiye’de tescil edilmiştir.

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

30 EYLÜL 2016 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 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

İş Ortaklıkları

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

İş Ortaklıkları	Faaliyet konusu	Müteşebbis ortak	Bölüm
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")	Tüketim ürünleri satışı	Hans Schwarzkopf Gmbh & Co. KG	Tüketim

İştirakler

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

İştirakler	Faaliyet konusu
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom")	Dış ticaret hizmetleri
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vitra Karo")	Karo seramik üretimi
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("ESH")	Özel bakım ve sağlık hizmetleri
Eczacıbaşı Ortak Sağlık ve Güvenlik Birimi A.Ş. ("OSGB")	İş sağlığı ve güvenliği hizmetleri
Eczacıbaşı-Baxalta Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EBAXA")	İlaç satış ve pazarlaması

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerinde sahip olduğu kontrol gücü ve sermaye oranlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır ve bu oranlar 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloların 2 numaralı dipnotunda detaylandırılmıştır.

NOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

**30 EYLÜL 2016 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 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Uygunluk beyanı (devamı)

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

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

Kullanılan para birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TMS / TFRS'lere uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Grup'un ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan finansal dönemlerden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır.

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

TMS'ye uygun finansal tabloların "Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili" formatında analize uygun şekilde kullanıcılarla paylaşılmasını sağlamak üzere 660 sayılı KHK'nın 9'uncu Maddesi'nin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2016 TMS Taksonomisi 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanmıştır. Ekli özet konsolide finansal tablolarda bu TMS taksonomisi dikkate alınmıştır. Geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden sınıflanarak muhasebeleştirilmesi ile oluşan farklar aşağıdaki gibidir:

Grup, 2015 yılına ait olan 1.277 bin TL tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyelerini "Diğer Dönen Varlıklar"dan dönen varlıklar altındaki "Finansal Yatırımlar" hesabına sınıflamıştır.

Grup, 2015 yılına ait olan 2.533 bin TL tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyelerini "Diğer Duran Varlıklar"dan duran varlıklar altındaki "Finansal Yatırımlar" hesabına sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

**30 EYLÜL 2016 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)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfâ yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

**30 EYLÜL 2016 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)

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler, finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

**30 EYLÜL 2016 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)

2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

**30 EYLÜL 2016 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)**2.4 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)****c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)****TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İştirakler		
Vitra Karo	-	-
Ekom	16.707	13.570
ESH	-	-
EBAXA	34.304	-
İş Ortaklıkları		
Eczacıbaşı-Monrol	20.391	20.392
ESK	-	975
EBX	13.935	51.411
	85.337	86.348
	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	86.348	114.369
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karlarında / (zararlarında) Grup'un payı (*)	11.028	(3.904)
Sermaye avansı ödemeleri	33.900	2.514
Aktüeryal kayıp kazançtan kaynaklanan farklar	12	-
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri	(35)	(28)
Yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan artışlar	-	5.428
Ortak kontrole tabi işletmenin alım etkisi	-	(2.593)
Temettü ödemeleri / ödenecek temettü	(45.916)	(802)
30 Eylül itibarıyla	85.337	114.984

(*) EBX ile olan işlemler Şirket'in EBX'deki sahipliği oranında elimine edilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin olarak EBX'in dönem karından elimine edilen tutar 2.878 bin TL'dir.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlık ve yükümlülükleri ile 30 Eylül tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait net satışları aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2016						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana Ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin Ortaklık oranları (%)
Ekom	1.683.437	1.620.047	-	1.252.806	4.090	26,36
Vitra Karo	913.478	1.214.607	-	479.208	-	25,00
ESH	9.489	22.738	-	30.200	-	48,35
Eczacıbaşı-Monrol	256.844	296.104	20.392	61.069	-	50,00
ESK	14.059	14.474	-	8.402	(975)	47,00
EBX	131.006	103.135	-	171.227	4.631	50,00
EBAXA	146.412	77.804	-	159.456	404	50,00
					8.150	

31 Aralık 2015						
	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana Ortaklığa ait şerefiye	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin Ortaklık oranları (%)
Ekom	1.590.376	1.538.886	-	651.854	1.175	26,36
Vitra Karo	889.063	1.117.536	-	438.167	(762)	25,00
ESH	9.403	10.572	-	16.493	(2.253)	48,35
Eczacıbaşı-Monrol	226.871	235.174	20.392	57.016	(7.223)	50,00
ESK	11.010	8.935	-	10.241	(952)	47,00
EBX	368.778	265.951	-	254.124	6.111	50,00
EBAXA	115	(152)	-	-	-	50,00
					(3.904)	

Konsolide finansal tablolara yansıtılmayan kümüle iştirak zarar payı	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Vitra Karo	(17.607)	(18.390)
ESH	(5.841)	(1.617)
Eczacıbaşı-Monrol	(15.755)	-
ESK	(195)	-
	(39.398)	(20.007)

**30 EYLÜL 2016 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

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

Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardının gerekleri için yaptığı değerlendirmede, Grup'un mevcut faaliyetlerine ilişkin Karar Almaya Yetkili Mercii'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 2016 tarihi itibarıyla yurt çapında başlıca üç raporlanabilir bölümde faaliyetlerini sürdürmektedir:

1. Sağlık

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

2. Tüketim

Tüketim ürünlerinin üretim, pazarlama ve satışı.

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

İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii'nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m² olan 22 adet arsanın %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Ormanada'daki konutların büyüklükleri 170 ile 700 metrekare arasında olup birim konut satış fiyatları yaklaşık 500 bin ABD Doları ile 2,2 milyon ABD Doları arasında değişmektedir.

**30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

EBX'e kiralanın Ayazağa tesisleri

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

Araziler

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

Buna ek olarak Şirket, 1 Mart 2016 tarihinde İstanbul ili, Silivri ilçesi, Yoğurtdere Mevkii'nde bulunan toplam alanı 5.250 metrekare tarla ile 7 Haziran 2016 tarihinde İstanbul ili, Silivri ilçesi, Akören Köyü, Karasınan Caddesi'nde bulunan toplam alanı 685.026 metrekare olan 2007 no'lu tarla niteliğindeki parselin tamamını ve 2015 yılı içerisinde İstanbul ili, Silivri ilçesi, Kurfalı Köyü, Uğur Bıçaker Caddesi'nde bulunan toplam alanı 265.930 metrekare olan 21 adet tarlayı satın almıştır.

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Sağlık	177.536	(119.480)	93.171	(59.497)
Tüketim	601.784	(512.519)	540.627	(473.697)
Gayrimenkul geliştirme	499.894	(8.121)	453.000	(12.352)
Dağıtılmamış	2.208.868	(86.890)	2.283.032	(84.224)
Toplam	3.488.082	(727.010)	3.369.830	(629.770)

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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

1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sağlık	Tüketim	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 13, 14 ve 15)	6.818	21.987	77.773	-	-	106.578
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14 ve 15)	2.132	7.609	5.888	-	-	15.629
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	-	(74)	-	-	-	(74)
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 17)	583	1.223	(1)	-	-	1.805
- Birikmiş izin karşılığı (Not 17)	84	473	88	-	-	645
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 16)	(698)	1.144	-	-	-	446
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	-	113	-	-	-	113
- Gider tahakkukları (Not 9)	56	1.507	-	-	-	1.563
	2.157	11.995	5.975	-	-	20.127
1 Ocak - 30 Eylül 2015						
Yatırım harcamaları (Not 13, 14 ve 15)	1.299	25.070	81.462	-	-	107.831
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 13, 14 ve 15)	1.685	5.420	6.126	-	-	13.231
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	340	(1.812)	-	-	-	(1.472)
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 17)	535	1.267	78	-	-	1.880
- Birikmiş izin karşılığı (Not 17)	(35)	627	-	-	-	592
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 16)	-	510	172	-	-	682
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	71	386	73	-	-	530
- Gider tahakkukları	844	2.818	-	-	-	3.662
	3.440	9.216	6.449	-	-	19.105

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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**

1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sağlık	Tüketim	Gayrimenkul Geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Toplam satış gelirleri	291.074	777.578	75.845	-	-	1.144.497
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(36)	(93.915)	(1.146)	-	-	(95.097)
Grup dışı satış gelirleri	291.038	683.663	74.699	-	-	1.049.400
Satışların maliyeti (-)	(194.675)	(559.830)	(26.143)	-	-	(780.648)
Brüt kar	96.363	123.833	48.556	-	-	268.752
Pazarlama giderleri (-)	(62.217)	(69.721)	(8.552)	-	-	(140.490)
Genel yönetim giderleri (-)	(24.320)	(35.212)	(3.590)	(5.361)	-	(68.483)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(1.299)	-	-	-	(1.299)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.368	13.161	689	85.636	-	109.854
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(4.206)	(10.354)	(219)	(51.343)	-	(66.122)
Faaliyet karı	15.988	20.408	36.884	28.932	-	102.212
1 Temmuz - 30 Eylül 2016						
Toplam satış gelirleri	88.804	266.431	26.330	-	-	381.565
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(11)	(43.815)	(398)	-	-	(44.224)
Grup dışı satış gelirleri	88.793	222.616	25.932	-	-	337.341
Satışların maliyeti (-)	(61.192)	(179.853)	(9.037)	-	-	(250.082)
Brüt kar	27.601	42.763	16.895	-	-	87.259
Pazarlama giderleri (-)	(19.636)	(25.195)	(3.009)	-	-	(47.840)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.544)	(11.150)	(926)	(1.234)	-	(20.854)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(423)	-	-	-	(423)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.881	3.488	147	31.634	-	40.150
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.299)	765	(219)	(9.558)	-	(11.311)
Faaliyet (zararı) / karı	3.003	10.248	12.888	20.842	-	46.981

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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)**

1 Ocak - 30 Eylül 2015	Sağlık	Tüketim	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Toplam satış gelirleri	181.244	704.424	65.423	2	-	951.093
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(21)	(78.134)	(630)	-	-	(78.785)
Grup dışı satış gelirleri	181.223	626.290	64.793	2	-	872.308
Satışların maliyeti (-)	(119.175)	(526.151)	(26.001)	-	-	(671.327)
Brüt kar	62.048	100.139	38.792	2	-	200.981
Pazarlama giderleri (-)	(43.540)	(63.071)	(7.470)	(4)	-	(114.085)
Genel yönetim giderleri (-)	(26.022)	(34.884)	(3.345)	(5.783)	-	(70.034)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(977)	-	-	-	(977)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.873	12.145	322	158.108	-	174.448
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.539)	(11.855)	(245)	(11.416)	-	(33.055)
Faaliyet (zararı) / karı	(13.180)	1.497	28.054	140.907	-	157.278
1 Temmuz - 30 Eylül 2015						
Toplam satış gelirleri	54.286	237.069	25.863	1	-	317.219
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(9)	(34.591)	-	-	-	(34.600)
Grup dışı satış gelirleri	54.277	202.478	25.863	1	-	282.619
Satışların maliyeti (-)	(33.935)	(169.150)	(10.845)	-	-	(213.930)
Brüt kar	20.342	33.328	15.018	1	-	68.689
Pazarlama giderleri (-)	(13.162)	(21.427)	(2.873)	-	-	(37.462)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.998)	(11.362)	(330)	(1.329)	-	(21.019)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(264)	-	-	-	(264)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	373	2.846	175	76.254	-	79.648
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(3.205)	(4.981)	(18)	(1.045)	-	(9.249)
Faaliyet (zararı) / karı	(3.650)	(1.860)	11.972	73.881	-	80.343

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı/zararı	73.280	26.139	16.371	6.226
Dağıtılmamış gelirler / giderler (-)	28.932	20.842	140.907	74.117
İştirak karlarından / zararlarından paylar	8.150	(3.277)	(3.904)	1.099
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	60.111	(392)	1.011	191
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(812)	(3)	(93)	-
Finansman gelirleri	1.588	111	-	-
Finansman giderleri (-)	(15.548)	(3.726)	(20.866)	(9.740)
Vergi öncesi karı / (zararı)	155.701	39.694	133.426	71.893

NOT 5 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	13	20
Bankalar	561.971	699.003
- vadesiz mevduat	4.734	4.369
- vadeli mevduat	557.237	694.634
	561.984	699.023

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %11,00 ile %12,05 arasında değişirken (31 Aralık 2015: %12,00 ile %14,50) vade tarihi 3 Ekim 2016 ile 17 Ekim 2016 tarihleri arasındadır. Yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %1,75 ile %3,25 arasında değişirken (31 Aralık 2015: %1,65 ile %2,90) vade tarihleri 3 Ekim 2016 ile 31 Ekim 2016 tarihleri arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %11,71, %3,16 ve %1,89'dur. (31 Aralık 2015: %13,01, %2,48 ve %1,78). Bankalardaki vadeli mevduatın para birimlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
TL cinsinden vadeli mevduat	71.200	144.851
ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	366.720	316.687
Avro cinsinden vadeli mevduatın TL karşılığı	119.317	233.096
	557.237	694.634

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	561.984	699.023	640.873	648.606
Faiz tahakkukları (-)	(1.326)	(619)	(619)	(1.245)
	560.658	698.404	640.254	647.361

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	2.705	1.277
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	929	788
Kısa vadeli finansal yatırımlar	3.634	2.065
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.678.431	1.677.886
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.057	2.238
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	-	2.533
Uzun vadeli finansal yatırımlar	1.680.488	1.682.657

TFRS 13 gerçeğe uygun değerleme tekniklerinin sınıflandırmasını belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır:

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

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarına baz olan değerleme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre Grup'un gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal yatırımların gerçeğe uygun değer sıralaması aşağıdaki tabloda verilmektedir:

30 Eylül 2016	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	929	-	929
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	929	-	929
Satılmaya hazır finansal varlıklar	44.493	266.656	1.367.282	1.678.431
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.057	-	2.057
Uzun vadeli finansal yatırımlar	44.493	268.713	1.367.282	1.680.488
31 Aralık 2015	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	788	-	788
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	788	-	788
Satılmaya hazır finansal varlıklar	43.948	266.656	1.367.282	1.677.886
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.238	-	2.238
Uzun vadeli finansal yatırımlar	43.948	268.894	1.367.282	1.680.124

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

30 EYLÜL 2016 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 değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların içerisinde iki ayrı uluslararası yatırım bankasında değerlendirilen fonlar ile yurt içinde değerlendirilen likit fonlar yer almaktadır.

Grup yurtdışında değerlendirilen fonlardan 929 bin TL'lik (31 Aralık 2015: 788 bin TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geriye kalan 2.057 bin TL'lik (31 Aralık 2015: 2.238 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Halka açık:	30 Eylül 2016	%	31 Aralık 2015	%
Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	4.095	15	3.780	15
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (*)	1.278	2	1.048	2
Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)	25	<1	25	<1
Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*) (**)	<1	<1	<1	<1
	5.398		4.853	
Halka açık olmayan:				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (***)	1.672.237	37	1.672.237	37
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	768	14	768	14
Diğer (***)	28		28	
	1.673.033		1.673.033	
Toplam	1.678.431		1.677.886	

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

(**) Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla borsa değeri 96 TL'dir (31 Aralık 2015: 96 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 2015 tarihinde yapılmış ve ara dönemde güncelleme yapılmamıştır.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 2016		31 Aralık 2015	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz	
	oranı (%) (*)	TL	oranı (%) (*)	TL
TL cinsinden banka kredileri	7,34 - 11,91	108.406	7,34 - 13,26	75.188
Avro cinsinden banka kredileri	3,88	5.688	3,88	5.649
Finansal kiralama borçları	-	69	-	-
Kısa vadeli banka kredileri		114.163		80.837
Avro cinsinden banka kredileri	3,88	31.282	3,88	29.576
Finansal kiralama borçları	-	690	-	-
Uzun vadeli banka kredileri		31.972		29.576
Toplam finansal borçlar		146.135		110.413

(*) TL cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı %11,01'dir (31 Aralık 2015: %12,98). Avro cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış faiz oranı %3,88'dir (31 Aralık 2015: %3,88). Avro cinsinden uzun vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış faiz oranı %3,88'dir (31 Aralık 2015: %3,88).

Bu krediler için Eczacıbaşı Holding A.Ş. garantör olmuştur.

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

30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	366	779
	366	779
İş Ortaklıkları'ndan alacaklar		
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.814	-
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	260	241
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49	6
	2.123	247
İştirakler'den alacaklar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	3.170	3.218
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	16	4
	3.186	3.222
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.953	217
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	998	199
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2	11
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	20
Diğer	44	18
	5.998	465
İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar	11.673	4.713

Grup'un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 26 gündür (31 Aralık 2015: 18 gün) ve yıllık %7,95 (31 Aralık 2015: %9,91) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Raporlama tarihi itibarıyla 20.917 bin TL tutarındaki diğer alacakların, 19.998 bin TL'si Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den, 919 bin TL'si Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.'den olan temettü alacaklarından oluşmaktadır.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (devamı)**

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.591	3.109
	3.591	3.109
İş Ortaklıkları'na borçlar		
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.511	7.250
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	101	26
	10.612	7.276
İştirakler'e borçlar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	1.486	-
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	75	24
	1.561	24
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	127.325	105.797
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	1.260	392
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	825	19
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	613	413
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	405	945
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4	-
Diğer	139	96
	130.571	107.662
	146.335	118.071
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	-	(649)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	146.335	117.422
Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 102 gündür (31 Aralık 2015: 92 gün) ve yıllık %8,80 (31 Aralık 2015: %9,97) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.		
İlişkili taraflara kısa vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	122.206	109.125
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli finansal borçlar	122.206	109.125
İlişkili taraflara uzun vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	-	33.504
İlişkili taraflara toplam uzun vadeli finansal borçlar	-	33.504

Ekom aracılığı ile kullanılan TL cinsinden kredilerin tutarı 122.206 TL olup, yıllık faiz oranı %12,75 ile %13,10 arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: 133.078 TL, yıllık faiz oranı %10,60 ile %13,25 arasında değişmektedir). Avro cinsinden banka kredilerinin tutarı 26.886 TL olup, faiz oranı ise %1,90 ile %1,95 arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: 9.551 TL olup, yıllık faiz oranı %1,65 ile %1,95 arasında değişmektedir).

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler**

Mal satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	9.313	3.963	8.780	3.551
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.753	-	1.376	448
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	312	116	-	-
Diğer	55	6	378	25
	11.433	4.085	10.534	4.024

Hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.046	43.935	77.427	25.282
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	12.565	5.082	8.097	3.619
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.224	360	946	315
Diğer	9	4	71	5
	113.844	49.381	86.541	29.221

Mal alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	349.073	131.797	328.077	100.391
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	23.958	9.578	23.412	10.298
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	18.669	94	960	298
Diğer	4	-	-	-
	391.704	141.469	352.449	110.987

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	5.043	1.733	4.144	1.526
Eczacıbaşı Spor Kulübü Derneği	4.138	2.869	2.726	1.072
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	908	116	1.272	264
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	381	47	406	74
Eczacıbaşı Ortak Sağlık ve Güvenlik Birimi A.Ş.	273	78	364	122
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	167	115	115	43
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	14	7	2	-
Diğer	179	15	40	19
	11.103	4.980	9.069	3.120

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler (devamı)**

İlişkili taraflardan temettü gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	59.649	-	-	-
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	56	-	-	-
	59.705	-	-	-

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8	5	5	3
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	7	5	51	41
Diğer	9	8	15	8
	24	18	71	52

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.839	718	4.024	1.113
Diğer	187	18	348	131
	3.026	736	4.372	1.244

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler**

İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	11.123	4.376	8.976	2.644
	11.123	4.376	8.976	2.644

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

İlişkili taraflardan alınan kira geliri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.031	1.010	2.880	960
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.990	677	1.835	660
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	157	52	149	50
İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	187	117	-	-
Diğer	56	17	137	79
	5.421	1.873	5.001	1.749

İlişkili taraflara ödenen kira gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.305	781	1.959	699
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	604	216	504	172
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	76	-	-	-
	2.985	997	2.463	871

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	626	172	762	208
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	246	94	360	78
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	207	45	328	177
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	168	93	279	109
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	95	38	132	28
Diğer	435	260	299	107
	1.777	702	2.160	707

İlişkili taraflardan sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	3.507	-	-	-
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.479	1.479	-	-
Cennet Koyu Turizm İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	16.425	-
Diğer	5	2	-	-
	4.991	1.481	16.425	-

**30 EYLÜL 2016 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Grup, Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den bilgisayar donanımı, yan ürünleri ile sarf malzemesi; İntema İnşaat ve Tesisat 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 A.Ş.'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, ihrac 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 4'te 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. 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketleriyle olan işlemlerinden doğan şarta bağlı varlık ya da yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2016	2015
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	12.774	14.586
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar	593	1.778
30 Eylül itibarıyla	13.367	16.364

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

30 EYLÜL 2016 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 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	327.188	193.084
Alacak senetleri	40.228	28.795
Gelir tahakkukları	20.870	2.570
	388.286	224.449
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(3.080)	(1.805)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.293)	(8.253)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	376.913	214.391

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar toplamı içerisinde gösterilen 40 bin TL (31 Aralık 2015: 162 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 edilen taşınmazların ön sözleşmeleri karşılığında müşterilerden alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 83 gündür (31 Aralık 2015: 57 gün) ve TL cinsinden alacaklar için yıllık %7,95 (31 Aralık 2015: %9,91) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	8.253	7.865
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	113	530
Tahsilatlar (Not 23)	(73)	(24)
30 Eylül itibarıyla	8.293	8.371

Ticari alacaklarla ilgili azami kredi riski ve yaşlandırma analizleri Not 28'de detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	188.812	135.100
Borç senetleri	-	-
Gider tahakkukları	1.563	2.215
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.882)	(1.590)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	188.493	135.725

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 112 gündür (31 Aralık 2015: 86 gün) ve TL için yıllık %9,23 (31 Aralık 2015: %9,95), Avro için yıllık %0,06 (31 Aralık 2015: %0,06), ABD Doları için yıllık %0,28 (31 Aralık 2015: %0,28) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	16.674	18.628
Yarı mamuller	16.734	505
Mamuller	17.780	15.606
Ticari mallar	38.468	30.205
Bozuk mallar	5.884	5.360
Diğer stoklar	2.675	1.047
Arsalar ve konutlar	53.907	73.685
	152.122	145.036
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(11.062)	(11.136)
	141.060	133.900

Arsalar ve konutlar, Grup'un gayrimenkul geliştirme faaliyetleri kapsamında Zekeriya köy'ünde satın almış olduğu arsaların henüz satılmamış konutlara isabet eden iktisap bedelini ve geliştirme maliyetlerini içermektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	11.136	11.986
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	354	340
Konusu kalmayan karşılıklar	(428)	(1.812)
30 Eylül itibarıyla	11.062	10.514

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	6.934	5.343
Verilen sipariş avansları	1.464	254
	8.398	5.597
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	2.479	10.550
Taahhütlere verilen avanslar	318	1.305
	2.797	11.855

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları (*)	6.751	1.635
Gelecek aylara ait gelirler	1.603	1.249
	8.354	2.884

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait gelirler	310	923
	310	923

(*) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilen alınan sipariş avanslarının 133 bin TL'si (31 Aralık 2015: 1.517 bin TL) Ormanada kapsamında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

NOT 12 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	271	6.050
	271	6.050

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Kanyon	229.691	-	-	229.691
Binalar	54.294	9.135	(1.315)	62.114
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	82.853	68.479	-	151.332
	366.838	77.614	(1.315)	443.137

Birikmiş amortisman

Kanyon	50.442	4.083	-	54.525
Binalar	20.035	1.436	(22)	21.449
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	390	39	-	429
	70.867	5.558	(22)	76.403

Net defter değeri	295.971			366.734
--------------------------	----------------	--	--	----------------

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Kanyon	229.629	62	-	229.691
Binalar	40.862	11.896	(1.948)	50.810
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.082	79.305	-	82.387
	273.573	91.263	(1.948)	362.888

Birikmiş amortisman

Kanyon	44.857	4.187	-	49.044
Binalar	17.911	1.729	(37)	19.603
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	356	28	-	384
	63.124	5.944	(37)	69.031

Net defter değeri	210.449			293.857
--------------------------	----------------	--	--	----------------

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

30 Eylül tarihinde sona eren dönemlerde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 51.785 bin TL (30 Eylül 2015: 46.355 bin TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 333 bin TL'dir (30 Eylül 2015: 395 bin TL).

30 Eylül tarihinde sona eren dönemlerde diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 3.216 bin TL'dir (30 Eylül 2015: 2.718 bin TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2016 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 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Makul Değer

Kanyon

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Kanyon'un makul değeri 281 milyon TL'si Kanyon AVM, 377 milyon TL'si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 658 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Kanyon'un makul değeri 256 milyon TL'si Kanyon AVM, 301 milyon TL'si Kanyon Ofis olmak üzere yaklaşık toplam 557 milyon TL olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmıştır).

Diğer

Diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri 30 Eylül 2016 itibarıyla 281.821 bin TL'dir. Söz konusu makul değerler, kira geliri elde edilen varlıklar için elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden Şirket Yönetimi tarafından, dönem içinde satın alınan araziler ise bağımsız bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermekte ve ilgili bölgelerdeki emlağın makul değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Söz konusu değerleme raporunda; sahip olunan arsaların makul değeri, benzer emlak için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa emsal karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

Grup Yönetimi raporlama tarihi itibarıyla piyasada yeniden değerleme raporu almaya gerek olacak kadar dalgalanma olmadığı için 31 Aralık 2015 raporlama dönemi için yapılan değerleme çalışmasının geçerliliğini koruduğu kanaatindedir.

Şirket'in 2016 yılı içerisinde satın aldığı yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değeri 69.025 TL bin TL olup, dönem içinde satın alınan araziler ise bağımsız bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.225	-	-	1.855	19.080
Binalar	29.093	4	-	36.407	65.504
Makine, tesis ve cihazlar	49.505	442	(265)	9.436	59.118
Taşıtlar	611	-	(4)	-	607
Döşeme ve demirbaşlar	18.495	2.827	(1.030)	1.343	21.635
Yapılmakta olan yatırımlar	36.691	15.885	(532)	(49.701)	2.343
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	4.003	417	(1.936)	-	2.484
Diğer maddi varlıklar	16.791	3.390	(7)	660	20.834
	172.414	22.965	(3.774)	-	191.605
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25	90	-	-	115
Binalar	2.876	883	-	-	3.759
Makine, tesis ve cihazlar	40.289	2.150	(111)	-	42.328
Taşıtlar	539	18	(4)	-	553
Döşeme ve demirbaşlar	13.219	1.741	(846)	-	14.114
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.847	215	(1.190)	-	1.872
Diğer maddi varlıklar	10.438	1.617	(6)	-	12.049
	70.233	6.714	(2.157)	-	74.790
Net defter değeri	102.181				116.815

Amortisman giderlerinin 1.575 bin TL’si satışların maliyetine, 1.925 bin TL’si pazarlama giderlerine, 3.175 bin TL’si genel yönetim giderlerine ve 39 bin TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.156	69	-	-	17.225
Binalar	27.841	21	-	693	28.555
Makine, tesis ve cihazlar	48.762	2.025	(838)	-	49.949
Taşıtlar	638	3	-	-	641
Döşeme ve demirbaşlar	15.667	1.568	(78)	-	17.157
Yapılmakta olan yatırımlar	501	17.638	-	(407)	17.732
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	4.007	106	-	-	4.113
Diğer maddi varlıklar	13.493	2.163	-	-	15.656
	128.065	23.593	(916)	286	151.028
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	22	2	-	-	24
Binalar	2.295	425	-	-	2.720
Makine, tesis ve cihazlar	38.644	1.702	(773)	-	39.573
Taşıtlar	544	27	-	-	571
Döşeme ve demirbaşlar	11.551	1.224	(40)	-	12.735
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	2.392	313	-	-	2.705
Diğer maddi varlıklar	9.303	756	-	-	10.059
	64.751	4.449	(813)	-	68.387
Net defter değeri	63.314				82.641

Amortisman giderlerinin 1.009 bin TL’si satışların maliyetine, 1.350 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 2.057 bin TL’si genel yönetim giderlerine ve 33 bin TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.370	-	-	-	20.370
Haklar	16.215	449	-	2.135	18.799
Bilgisayar yazılım programları	16.043	632	(29)	1.124	17.770
Yapılmakta olan yatırımlar	3.461	4.892	-	(3.259)	5.094
Diğer maddi olmayan varlıklar	160	26	-	-	186
	56.249	5.999	(29)	-	62.219
Birikmiş itfa payları					
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	4.074	1.019	-	-	5.093
Haklar	7.038	1.328	-	-	8.366
Bilgisayar yazılım programları	11.657	998	(29)	-	12.626
Diğer maddi olmayan varlıklar	132	12	-	-	144
	22.901	3.357	(29)	-	26.229
Net defter değeri	33.348				35.990

İtfa payı giderlerinin 788 bin TL’si satışların maliyetine, 962 bin TL’si pazarlama giderlerine, 1.587 bin TL’si genel yönetim giderlerine ve 20 bin TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.370	-	-	-	20.370
Haklar	13.684	1.274	(474)	200	14.684
Bilgisayar yazılım programları	12.152	514	-	38	12.704
Yapılmakta olan yatırımlar	4.533	2.826	-	(524)	6.835
Diğer maddi olmayan varlıklar	129	8	-	-	137
	50.868	4.622	(474)	(286)	54.730
Birikmiş itfa payları					
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	2.716	1.019	-	-	3.735
Haklar	5.941	1.168	(409)	-	6.700
Bilgisayar yazılım programları	10.759	649	-	-	11.408
Diğer maddi olmayan varlıklar	129	2	-	-	131
	19.545	2.838	(409)	-	21.974
Net defter değeri	31.323				32.756

İtfa payı giderlerinin 644 bin TL'si satışların maliyetine, 861 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 1.312 bin TL'si genel yönetim giderlerine ve 21 bin TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

**30 EYLÜL 2016 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER**a) Karşılıklar**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava tazminat karşılıkları	3.556	3.199
	3.556	3.199

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 3.556 bin TL (31 Aralık 2015: 3.199 bin TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	3.199	2.906
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	446	682
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(89)	(588)
30 Eylül itibarıyla	3.556	3.000

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 teffim edilmiştir. Bu karar ile EİP'e 2001 yılı net satışlarının takriben binde 7,5'i 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.

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

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

c) Koşullu yükümlülükler**I- Şirket'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları****7 Temmuz 2011 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası**

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 tebellüğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için, VUK'un uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda 29 Ocak 2013 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında, uzlaşma vaki olmaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezaları için dava açılmış olup, söz konusu davaların tamamı Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

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

**30 EYLÜL 2016 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler (devamı)

II - Şirket'in iş ortaklıkları arasında yer alan EBX'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyaı cezaları

Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörleri'nin Şirket'in iş ortaklığı EBX'in KDV iadesi kapsamında satın aldığı hizmetlere ilişkin yaptığı vergi incelemeleri sonucunda düzenlediği inceleme raporları ile bağlantılı olarak;

- i) 2006 yılına ait vergi aslı ve vergi ziyaı cezası için, önce Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunulmuş; ancak yapılan görüşmeler sonucunda uzlaşmaya varılamaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezaları için 2 Aralık 2011 tarihinde Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Söz konusu dava, EBX'in aleyhine sonuçlanmış olup, 24 Temmuz 2012 tarihinde Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunulmuştur. Vergi mahkemesinde kaybedilen bu davalar ile ilgili olarak; gecikme faizi de dikkate alınarak, 35.528 bin TL üzerinden %50 payla özkaynak yöntemine göre konsolide edilen EBX için toplam 17.764 bin TL tutarında karşılık ayrılmış olup, bu tutarın tamamı ödenmiştir.

2006 yılına ilişkin kurumlar vergisi, 2006 yılı 3, 6 ve 9'uncu dönem kurumlar vergisi stopaj davası ile 2006 yılı 12'nci dönem kurumlar vergisi stopajı, 2006 yılı 1, 2 ve 3'üncü dönem kurum geçici vergisi ile 2006 yılı 4'üncü dönem kurum geçici vergilerine ilişkin toplam 5 ayrı dava için Danıştay'a temyiz başvurusu yapılmış, ancak EBX aleyhine sonuçlanmış olan bu temyiz davaları için de İdari Yargılama Usulü Kanunu'nun ("İYUK") 54'üncü maddesinde düzenlenen "Kararın Düzeltmesi" kapsamında yasal süreler içerisinde davalar açılmıştır. Bu davalar halen Danıştay'da devam etmektedir.

Aynı vergi inceleme konusu kapsamında Vergi Mahkemesinde EBX aleyhine sonuçlanan 2006/6 dönemi KDV ve 2007/3 dönemi haksız iade (KDV) davaları Danıştay'da devam etmektedir.

2007/3 dönemi haksız iade (KDV) davasına Danıştay'daki temyiz incelemesi talebimiz reddedilmiş ve aleyhe vergi mahkemesi kararı onanmıştır. Ancak konuya ilişkin diğer davalarda karar düzeltme talebi reddedildiğinden, anılan karara karşı karar düzeltme yoluna başvurulmamıştır.

- ii) Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nin 2010 yılına ilişkin indirimli orana tabi mal teslimlerinden dolayı iade edilmesi gereken KDV olarak beyan edilen tutardan 2012 yılında mahsup talebi kabul edilmeyen 4.104 bin TL'nin ödenmesi için gönderdiği ödeme emrine ilişkin Vergi Mahkemesi'nde yürütmenin durdurulması talebiyle açılan dava iştirakimiz aleyhine sonuçlanmıştır. Bu kapsamda, EBX tarafından; Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunulmuş olup, dava devam etmektedir.

III - Şirket'in bağlı ortaklıkları arasında yer alan EİP'le ilgili dava ve vergi cezaları

3 Ağustos 2012 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyaı 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 2010 - 2011 yılları faaliyetlerine ilişkin olarak 570 bin TL KDV ile 855 bin TL vergi ziyaı cezasını ihtiva eden vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir. Devam eden bu inceleme kapsamında, EİP'in 2010 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 282 bin TL Kurumlar Vergisi, 365 bin TL KDV, 917 bin TL vergi ziyaı cezasını ihtiva eden vergi / ceza ihbarnameleri de tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Uzlaşma Komisyonu'nda uzlaşmanın vaki olmaması nedeniyle açılan davalardan, 570 bin TL KDV ve 855 bin TL vergi ziyaı cezası, 365 bin TL KDV ve 635 bin TL vergi ziyaı cezalarına ait davalar EİP lehine sonuçlanmış, vergi dairesi tarafından söz konusu kararlar Danıştay'da temyiz edilmiş olup, halen davalar Danıştay'da devam etmektedir.

282 Bin TL Kurumlar Vergisi ve 282 Bin TL Kurumlar vergisi vergi ziyaı cezasına ait dava, EİP lehine karar verilen diğer davalara rağmen EİP aleyhine sonuçlanmıştır. Söz konusu dava Danıştay'da temyiz edilmiş ve Danıştay'ın verdiği karar üzerine EİP lehine sonuçlanmıştır. Ancak, Vergi Mahkemesi; Danıştay'ın bu kararını kabul etmeyerek, kendi kararında ısrar etmiş, EİP tarafından vergi mahkemesinin söz konusu kararı için Danıştay Vergi Dava Daireleri Genel Kurulu'na temyiz talebinde bulunulmuştur.

Danıştay Vergi Dava Daireleri Genel Kurulu'nda; EİP'in temyiz talebi kabul edilmiş, Vergi Mahkemesi'nin daha detaylı araştırma yaptıktan sonra yeniden karar vermek üzere, ısrar kararının bozulmasına oy çokluğu ile karar verilmiştir.

**30 EYLÜL 2016 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)**c) Koşullu yükümlülükler (devamı)****3 Ağustos 2012 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası (devamı)**

Dava dosyası İstanbul 8.Vergi Mahkemesi'ne tekrar gönderilmiş, Vergi Mahkemesi davaya ilişkin EİP'ten ilave bilgi ve belgeler isteyerek konuyu tekrar değerlendirmiş ve Danıştay Vergi Dava Daireleri Genel Kurul Kararı'nı kabul ederek, cezalı tarhiyatı iptal etmiştir.

Rayiç bedel fiyat farkı davası

T.C. Sağlık Bakanlığı'na bağlı devlet hastaneleri, Grup'un bu hastanelere satmış olduğu tıbbi malzemelerin satış fiyatları ile SGK Başkanlığı Sağlık İşleri Genel Müdürlüğü tarafından kurulan Rayiç Bedel Tespit Komisyonu'nun belirlediği rayiç fiyatlar arasındaki farkların 1998 yılında imzalanan taahhütname gereği geri ödenmesi talebinde bulunmuşlardır. Toplam talep edilen tutar yaklaşık 1.749 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 ayırlanmamıştır.

d) Alınan garantiler ve kefaletler

30 Eylül 2016				
Alınan garantiler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Teminat mektupları	8.333	80	135.927	144.340
İpotekler	-	-	20.580	20.580
Teminat senetleri	440	-	3.821	4.261
	8.773	80	160.328	169.181

31 Aralık 2015				
Alınan garantiler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Teminat mektupları	8.618	236	87.400	96.254
İpotekler	-	-	26.780	26.780
Teminat senetleri	427	-	3.821	4.248
	9.045	236	118.001	127.282

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 2016 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER (Devamı)

e) Teminat/rehin/ipotek ("TRİ")

Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri tedarikçilere ve resmi kuruluşlara verilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	14.706	18.246
- Teminat (Tamamı TL'dir.)	14.706	18.246
- 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	-	-
	14.706	18.246

(*) Toplam tutar içindeki 151 bin TL'lik (31 Aralık 2015: 131 bin TL) kısım, ana ortak EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından verilen "TRİ"lerden oluşmaktadır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.328	1.075
Personele ödenecek ücretler	287	1.726
	2.615	2.801

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birikmiş izin karşılıkları	5.161	5.042
	5.161	5.042

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

30 EYLÜL 2016 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 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (devamı)

Birikmiş izin karşılıkları

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	5.042	4.539
Dönem içerisindeki artış (Not 21)	645	592
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(526)	(430)
30 Eylül itibarıyla	5.161	4.701

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	2016	2015
İskonto oranı (%)	4,11	4,11
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	89 - 98	89 - 98

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 karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	7.533	3.293
Dönem içerisindeki artış (Not 21)	1.805	1.880
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(1.781)	(840)
30 Eylül itibarıyla	7.557	4.333

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KDV alacakları	11.531	24.211
Personel avansı	720	74
Diğer	11	11
	12.262	24.296
Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KDV alacakları	21.466	23.100
	21.466	23.100
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bağlı ortaklık alım borçları	3.454	4.912
KDV borçları	104	86
Diğer	11	21
	3.569	5.019
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bağlı ortaklık alım borçları	-	2.533
	-	2.533

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	1.920.000	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.

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

30 EYLÜL 2016 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 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	%	31 Aralık 2015
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	50,62	277.476	50,62	277.476
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	28,43	155.865	28,43	155.865
Diğer (*)	20,95	114.867	20,95	114.867
Toplam	100,00	548.208	100,00	548.208
Sermaye düzeltme farkları		105.777		105.777
Çıkarılmış sermaye toplamı		653.985		653.985

(*) BIST'te işlem gören şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde fiili dolaşımında bulunan pay oranları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren 31 Mart 2010 döneminden başlamak üzere haftalık olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. MKK tarafından 30 Eylül 2016 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %20,17'si (31 Aralık 2015: %20,92) 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 78.111 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 53.626 bin TL).

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler ile özel fonlara ayrılan tutarların TTK uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	78.111	53.626
İştirak hisseleri satış kazançları	259.137	259.137
	337.248	312.763

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Dönem içinde 2015 yılı karından 54.820 bin TL, geçmiş yıl karlarından 164.463 bin TL olmak üzere toplam 219.283 bin TL tutarında temettü dağıtılmıştır (2015 yılı içinde 2014 yılı karından 43.857 bin TL tutarında temettü dağıtılmıştır). Temettü dağıtımında pay başına ödenen brüt temettü 0,40 TL'dir (2015 yılı içinde ödenen pay başına brüt temettü 0,08 TL).

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 20 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	1.665.963	556.050	1.412.968	477.140
Yurtdışı satışlar	10.186	4.584	9.798	4.110
Brüt satışlar	1.676.149	560.634	1.422.766	481.250
Satıştan iadeler (-)	(46.765)	(16.145)	(27.152)	(12.519)
Satış iskontoları (-)	(579.984)	(207.148)	(523.306)	(186.112)
Satış gelirleri, net	1.049.400	337.341	872.308	282.619
Satışların maliyeti (-)	(780.648)	(250.082)	(671.327)	(213.930)
Brüt kar	268.752	87.259	200.981	68.689

NOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	29.974	10.071	33.142	11.171
Danışmanlık giderleri	14.094	5.588	12.856	4.340
Kira giderleri	5.994	2.174	4.685	1.804
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 14 ve 15)	4.762	1.365	3.369	1.093
Reklam, tanıtım giderleri	3.587	1.288	3.013	1.137
Vergi, resim ve harçlar	2.005	85	2.673	77
Bakım onarım giderleri	2.083	597	1.786	614
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 17)	1.805	890	1.880	433
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 17)	645	(1.358)	592	(665)
Şüpheli alacak karşılığı giderleri (Not 9)	113	22	530	(2)
Aidat ve büro giderleri	-	-	1.278	379
Diğer	3.421	132	4.230	638
	68.483	20.854	70.034	21.019

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	60.195	21.342	46.753	16.098
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	38.728	10.162	32.925	9.865
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	13.960	5.904	13.165	4.188
Kira giderleri	5.424	1.959	5.243	1.884
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 14 ve 15)	2.887	1.017	2.211	847
Yakıt, enerji, su giderleri	2.855	1.025	2.755	954
Yol, ulaşım ve seyahat giderleri	2.750	802	2.094	594
Eğitim hizmet gideri	1.965	420	-	-
Teknik destek, lisans ve know-how giderleri	1.348	186	-	-
Danışmanlık giderleri	365	144	765	257
Diğer	10.013	4.879	8.174	2.775
	140.490	47.840	114.085	37.462

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	1.241	400	923	245
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 14 ve 15)	58	23	54	19
	1.299	423	977	264

NOT 22 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hammadde ve ticari mal alımları	724.195	234.673	640.238	206.324
Personel giderleri	99.441	34.387	90.151	30.720
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	38.728	10.162	32.925	9.865
Ticari stoklardaki değişimler	26.666	8.838	(117)	(1.352)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13, 14 ve 15)	15.629	4.960	13.231	4.314
Danışmanlık giderleri	14.459	5.732	13.621	4.597
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	13.960	5.904	13.165	4.188
Kira giderleri	11.418	4.133	9.928	3.688
Fason üretim gideri	9.221	-	6.586	453
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 17)	2.033	1.118	1.880	433
Diğer	35.170	9.292	34.815	9.445
	990.920	319.199	856.423	272.675

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Banka mevduatı kur farkı geliri	73.524	29.131	147.426	72.605
Banka mevduatı faiz geliri	16.013	4.170	12.114	3.844
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	13.570	5.145	11.869	3.140
Tazminat gelirleri	1.908	228	189	31
Ticari borç ve alacakların kur farkı geliri	449	(22)	1.146	614
Şüpheli alacak tahsilatları (Not 9)	73	-	24	24
Diğer	4.317	1.018	1.680	(610)
	109.854	39.670	174.448	79.648

**30 EYLÜL 2016 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 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Banka mevduatı kur farkı gideri	50.998	10.869	11.073	784
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	8.567	2.217	8.214	2.047
Yeniden yapılandırma gideri	1.583	-	-	-
Ticari borç ve alacakların kur farkı gideri	1.048	(893)	2.999	1.531
Dava gider karşılığı (Not 16)	446	-	682	10
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 10)	354	(18)	340	262
Bağış giderleri	232	17	358	83
Tazminat giderleri	-	-	1.394	1
Diğer	2.894	(881)	7.995	4.531
	66.122	11.311	33.055	9.249

NOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Temettü geliri	59.717	12	269	-
Maddi duran varlık satış karı	394	76	80	(140)
Kira gelirleri	-	-	645	331
Mali duran varlık satış karı	-	-	17	-
	60.111	88	1.011	191

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Maddi duran varlık satış zararı	812	3	93	-
	812	3	93	-

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Türev işlem gelirleri	1.588	229	-	-
Banka kredileri kur farkı gelirleri	-	(118)	-	-
	1.588	111	-	-

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Banka kredileri faiz giderleri	12.019	1.485	15.748	8.435
Kur farkı giderleri	2.775	1.959	4.607	1.207
Teminat mektubu komisyonları	448	118	182	43
Türev işlem giderleri	86	86	-	-
Diğer	220	78	329	55
	15.548	3.726	20.866	9.740

**30 EYLÜL 2016 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 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	13.229	26.852
Peşin ödenen vergiler (-)	(7.201)	(32.902)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	6.028	(6.050)

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

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 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 2016 yılı için %20'dir (2015: %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'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2016 ve 2015 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 2016 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 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (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 dokuz aylık ara dönemlere ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi gideri	(13.229)	(6.947)	(31.004)	(16.279)
Geçmiş dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(2.495)	(4.546)	2.494	1.264
Toplam vergi gideri (-)	(15.724)	(11.493)	(28.510)	(15.015)

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:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	155.633	133.426
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı	(31.127)	(26.685)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(32)	(69)
Temettü gelirlerinin istisnası	11.943	54
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi (temettü)	-	114
Geçmiş senelerde ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen ve kullanılan mali zararlar	1.651	-
Geçmiş senelerde ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen ve dönemde ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilen mali zararlar	1.380	-
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen mali zararlar	(1.685)	(1.152)
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar	(60)	9
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	2.206	(781)
Toplam vergi gideri (-)	(15.724)	(28.510)

**30 EYLÜL 2016 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 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)**b) Ertelenmiş vergi**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS / TFRS'ler uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS / TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş dönem mali zararları	(29.272)	(28.212)	5.854	5.642
Şüpheli alacak karşılığı	(11.083)	(6.163)	2.217	1.233
Birikmiş izin karşılıkları	(5.161)	(5.042)	1.032	1.008
Kıdem tazminatı karşılıkları	(7.557)	(7.533)	1.511	1.507
Dava gider karşılığı	(3.556)	(3.199)	711	640
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(3.080)	(1.805)	616	361
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(32.047)	(30.177)	6.410	6.239
Diğer	20.900	(285)	(4.180)	57
Ertelenmiş vergi varlıkları (**)	(70.856)	(82.416)	14.171	16.687
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer farkları (*)	1.519.948	1.519.403	(76.001)	(75.974)
Türev enstrümanlar gelir tahakkukları	-	-	-	-
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	1.929	1.681	(386)	(336)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.883	2.239	(377)	(448)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)	1.523.760	1.523.323	(76.764)	(76.758)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net		1.440.907		(60.071)

(*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 1.519.948 bin TL (31 Aralık 2015: 1.519.403 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 79.329 bin TL (31 Aralık 2015: 79.775 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 16.736 bin TL (31 Aralık 2015: 19.704 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

**30 EYLÜL 2016 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 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)**b) Ertelenmiş vergi (devamı)**

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla mevcut 47.532 bin TL (31 Aralık 2015: 69.327 bin TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan 9.506 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir (31 Aralık 2015: 13.865 bin TL).

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

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	(60.071)	(70.833)
Cari dönem ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(2.495)	2.494
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi yükümlülüğü	(27)	(25)
30 Eylül itibarıyla	(62.593)	(68.364)

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem (zararı) / karı	138.264	26.575	112.321	61.722
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
Basit ve sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (Kuruş)	0,2522	0,0485	0,2049	0,1126

**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Türev finansal araçlar

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki ve varlık fiyatlarındaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz ve vadeli dayanak varlık sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır.

b) 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 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Kredi riski (devamı)**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup’un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)	11.673	376.953	20.917	450	561.971	2.986
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(43.977)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.779	319.617	20.917	450	561.971	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	3.894	57.336	-	-	-	2.986
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.293	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.293)	-	-	-	-
- Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan ve kullanımı kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

(***) 30 Eylül 2016 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 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)	4.713	214.553	-	352	699.003	6.836
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(73.010)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.451	154.852	-	352	699.003	3.810
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	262	59.701	-	-	-	3.026
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.253	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.253)	-	-	-	-
- Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışında kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan ve kullanımı kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

(***) 31 Aralık 2015 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 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Kredi riski (Devamı)**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	Ticari Alacaklar		Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.894	15.125	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	32.564	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	8.728	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	919	2.986
	3.894	57.336	2.986

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar		Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	258	21.197	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	23.349	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	1	15.038	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	3	117	3.026
	262	59.701	3.026

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

**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) 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:

30 Eylül 2016						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Sözleşme uyarınca vadeler			
			3 aydan kısa	3 - 12 ay Arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
İlişkili taraflara finansal borçlar	122.206	127.218	21.000	106.219	-	-
Diğer finansal borçlar	146.135	159.202	88.711	38.209	27.129	5.153
İlişkili taraflara ticari borçlar	146.335	146.335	146.335	-	-	-
Diğer ticari borçlar	188.493	190.375	168.921	21.454	-	-
Diğer borçlar	3.454	3.454	3.454	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	606.623	626.584	428.421	165.882	27.129	5.153

31 Aralık 2015						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Sözleşme uyarınca vadeler			
			3 aydan kısa	3 - 12 ay Arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
İlişkili taraflara finansal borçlar	142.629	156.366	5.189	111.810	39.367	-
Diğer finansal borçlar	110.413	121.321	65.759	19.209	26.439	9.914
İlişkili taraflara ticari borçlar	117.422	118.071	118.071	-	-	-
Diğer ticari borçlar	135.725	137.315	99.279	38.036	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7.445	7.445	4.912	-	2.533	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	513.634	540.518	293.210	169.055	68.339	9.914

**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları ve Avro cinsindendir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.367.282	1.367.282
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.986	3.026
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	55.510	75.188
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	212.831	177.854

30 Eylül 2016 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 1.596 bin TL (30 Eylül 2015: 889 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.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) 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 2016			
	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	30.776	(30.776)	30.776	(30.776)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	30.776	(30.776)	30.776	(30.776)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / (yükümlülüğü)	3.654	(3.654)	3.654	(3.654)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	3.654	(3.654)	3.654	(3.654)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	(77)	77	(77)	77
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(77)	77	(77)	77
	34.353	(34.353)	34.353	(34.353)

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

	31 Aralık 2015			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	30.832	(30.832)	30.832	(30.832)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	30.832	(30.832)	30.832	(30.832)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / (yükümlülüğü)	15.723	(15.723)	15.723	(15.723)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	15.723	(15.723)	15.723	(15.723)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	(44)	44	(44)	44
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(44)	44	(44)	44
	46.511	(46.511)	46.511	(46.511)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,9959	2,9076
Avro	3,3608	3,1776
GBP	3,8909	4,3007

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler		
		ABD Doları	Avro	GBP
Ticari alacaklar	3.363	693	383	-
Parasal finansal varlıklar	487.843	123.005	35.507	-
Diğer	1.242	307	96	-
Dönen Varlıklar	492.448	124.005	35.986	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	2.058	687	-	-
Duran Varlıklar	2.058	687	-	-
Toplam Varlıklar	494.506	124.692	35.986	-
Ticari borçlar	109.913	20.820	13.917	197
Finansal yükümlülükler	5.686	-	1.692	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.443	1.146	3	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	119.042	21.966	15.612	197
Finansal yükümlülükler	31.932	-	9.501	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.932	-	9.501	-
Toplam Yükümlülükler	150.974	21.966	25.113	197
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	343.532	102.726	10.873	(197)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	343.532	102.726	10.873	(197)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Piyasa Riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler		
		ABD Doları	Avro	GBP
Ticari alacaklar	2.919	583	385	-
Parasal finansal varlıklar	552.285	109.771	73.362	-
Diğer	128	-	40	-
Dönen Varlıklar	555.332	110.354	73.787	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	2.238	770	-	-
Duran Varlıklar	2.238	770	-	-
Toplam Varlıklar	557.570	111.124	73.787	-
Ticari borçlar	41.304	2.929	10.179	103
Finansal yükümlülükler	15.183	-	4.778	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	6.272	2.157	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	62.759	5.086	14.957	103
Finansal yükümlülükler	29.576	-	9.308	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	29.576	-	9.308	-
Toplam Yükümlülükler	92.335	5.086	24.265	103
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	465.234	106.038	49.522	(103)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	465.106	106.038	49.482	(103)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2016 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 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in İş Ortaklıkları'ndan Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş., %99,99'una sahip olduğu Moleküler Görüntüleme Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tamamının satılması konusunda görüşmelere başlamıştır.

Şirket'in sermaye artırımını için 23 Haziran 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru, 25 Ekim 2016 tarihinde onaylanmış ve tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle sermaye 548.208 bin TL'den 685.260 bin TL'ye artırılmıştır. Tescil işlemleri 3 Kasım 2016 tarihinde tamamlanmış ve sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu'na 8 Kasım 2016 tarihinde hak sahiplerine kayden dağıtılmıştır.

NOT 30 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.