

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

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

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

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

Giriş

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide gelir ve kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosu ve özet konsolide nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup Yönetimi'nin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda ekteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 28 Ağustos 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hüseyin Gürer, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	663.298	761.996
Finansal yatırımlar	6	1.468	1.404
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	26	2.733	601
- Diğer ticari alacaklar	8	275.779	201.496
Diğer alacaklar		763	804
Stoklar	10	160.288	135.819
Diğer dönen varlıklar	9	17.319	10.001
Toplam dönen varlıklar		1.121.648	1.112.121
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- Diğer ticari alacaklar	8	652	5.700
Diğer alacaklar		341	67
Finansal yatırımlar	6	1.462.852	1.463.931
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	14.527	14.816
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	199.016	200.358
Maddi duran varlıklar	13	89.475	79.013
Maddi olmayan duran varlıklar	14	26.476	26.846
Şerefiye		35.731	35.731
Ertelenmiş vergi varlıkları	24	9.807	8.082
Diğer duran varlıklar	9	96.790	85.102
Toplam duran varlıklar		1.935.667	1.919.646
Toplam varlıklar		3.057.315	3.031.767

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 28 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Müdürü Bülent Avcı ve İç Denetim Yöneticisi Gülnur Günbey Kartal tarafından imzalanmıştır.

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar			
- İlişkili taraflara finansal borçlar	26	20.336	-
- Diğer finansal borçlar	7	53.599	51.918
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	127.651	111.595
- Diğer ticari borçlar	8	104.165	94.767
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	4.179	-
- Diğer borçlar	9	1.323	1.382
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	2.666	1.074
Borç karşılıkları	15	15.363	1.398
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	8.447	6.743
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	71.566	35.550
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		409.295	304.427
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	9.235	12.404
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	3.721	4.422
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	8.344	7.478
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	67.948	68.061
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	9	12.638	17.771
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		101.886	110.136
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	17	548.208	548.208
Sermaye düzeltme farkları	17	105.777	105.777
Finansal varlıklar değer artış fonu		1.248.846	1.248.552
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	258.084	248.754
Yabancı para çevrim farkları		1.338	1.383
Geçmiş yıllar karları		384.261	359.902
Net dönem (zararı) / karı		(13.950)	88.510
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.532.564	2.601.086
Kontrol gücü olmayan paylara ait özkaynaklar		13.570	16.118
Toplam özkaynaklar		2.546.134	2.617.204
Toplam kaynaklar		3.057.315	3.031.767

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 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011
Satış gelirleri, net	18	545.978	284.447	498.109	258.285
Satışların maliyeti (-)	18	(411.019)	(214.882)	(355.775)	(184.551)
Brüt kar		134.959	69.565	142.334	73.734
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(76.076)	(40.027)	(75.400)	(41.721)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(55.455)	(28.383)	(51.428)	(25.678)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(519)	(231)	(3)	(2)
Diğer faaliyet gelirleri	21	4.890	2.903	8.212	6.031
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(21.385)	(19.345)	(12.963)	(10.944)
Faaliyet karı / (zararı)		(13.586)	(15.518)	10.752	1.420
İştirak karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	11	1.112	1.115	(4.524)	(2.593)
Finansal gelirler	22	65.176	38.999	86.613	54.084
Finansal giderler (-)	23	(62.171)	(25.257)	(25.321)	(13.368)
Vergi öncesi kar / (zarar)		(9.469)	(661)	67.520	39.543
Dönem vergi gideri	24	(4.628)	(2.346)	(17.003)	(9.759)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24	1.837	(1.025)	3.158	2.146
Net dönem karı / (zararı)		(12.260)	(4.032)	53.675	31.930
Net dönem karının / (zararının) dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		1.690	902	330	132
- Ana ortaklık payları	25	(13.950)	(4.934)	53.345	31.798
Net dönem karı / (zararı)		(12.260)	(4.032)	53.675	31.930
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 hisse başına kazanç / (kayıp) (Kuruş)	25	(0,03)	(0,01)	0,10	0,06

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011
Net dönem karı / (zararı)		(12.260)	(4.032)	53.675	31.930
Diğer kapsamlı gelirler / (giderler)					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(70)	923	(1.374)	(1.132)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		1.715	2.522	3.093	1.965
İştiraklerin diğer kapsamlı giderlerinden paylar		(1.455)	(1.137)	(69)	(69)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)	24	1	(48)	70	58
Diğer kapsamlı gelirler / (giderler) (vergi sonrası)		191	2.260	1.720	822
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(12.069)	(1.772)	55.395	32.752
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		1.632	1.367	(302)	(470)
- Ana ortaklık payları		(13.701)	(3.139)	55.697	33.222
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(12.069)	(1.772)	55.395	32.752

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

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

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

	Ana ortaklığa ait									
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı) / karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012	548.208	105.777	1.248.552	248.754	1.383	359.902	88.510	2.601.086	16.118	2.617.204
Transferler	-	-	-	-	-	88.510	(88.510)	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferler	-	-	-	9.330	-	(9.330)	-	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(54.821)	-	(54.821)	(4.180)	(59.001)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	294	-	(45)	-	(13.950)	(13.701)	1.632	(12.069)
30 Haziran 2012	548.208	105.777	1.248.846	258.084	1.338	384.261	(13.950)	2.532.564	13.570	2.546.134
1 Ocak 2011	548.208	105.777	1.069.322	245.415	(1.894)	341.322	60.380	2.368.530	18.781	2.387.311
Transferler	-	-	-	-	-	60.380	(60.380)	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferler	-	-	-	3.339	-	(3.339)	-	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(38.375)	-	(38.375)	(4.433)	(42.808)
İştirak oran değişikliği etkisi (Not 11)	-	-	-	-	-	(210)	-	(210)	17	(193)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(741)	-	3.093	-	53.345	55.697	(302)	55.395
30 Haziran 2011	548.208	105.777	1.068.581	248.754	1.199	359.778	53.345	2.385.642	14.063	2.399.705

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011</i>
	Notlar		
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar / (zarar)		(9.469)	67.520
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12, 13, 14	10.126	10.473
Kıdem tazminatı karşılık gideri ve aktüeryal kayıp	16, 19	1.487	2.064
Birikmiş izin karşılık gideri	16, 19	2.072	1.075
Şüpheli alacak karşılık gideri	8, 19	1.850	292
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı / (karı), net	21	(36)	(282)
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri, net	10, 21	2.460	3.382
İştirakler'in dönem (karlarındaki) / zararlarındaki Grup'un payı	11	(1.112)	4.524
Faiz ve vade farkı gelirleri, net	22, 23	(22.605)	(22.431)
Portföy değer azalışları	23	688	975
Türev enstrüman tahakkukları	22, 23	(826)	-
Hukuki dava tazminat karşılık gideri	15	14.040	548
Temettü gelirleri	22	(7.941)	(3.970)
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri / (gelirleri)		27.849	(41.836)
Gider tahakkukları		1.161	312
İşletme sermayesindeki değişimler:			
Ticari alacaklar		(71.152)	(59.864)
İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar, net		13.222	14.566
Stoklar		(26.929)	(6.625)
Ticari borçlar		8.971	29.396
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler, net		30.841	12.280
Diğer duran varlıklar ve yükümlülükler, net		(17.095)	3.060
Gerçekleşmemiş kur farklarının diğer işletme sermayesine etkisi		2.165	773
Operasyonlardan kaynaklanan net nakit (çıkışları) / girişleri		(40.233)	16.232
Ödenen vergiler		(6.434)	(9.179)
Ödenen kıdem tazminatı	16	(621)	(515)
Ödenen izin ücreti	16	(368)	(190)
Şüpheli alacak tahsilatları	8, 21	67	2.516
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışları) / girişleri		(47.589)	8.864
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları	12, 13, 14	(19.081)	(8.643)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit		241	1.379
İştiraklere sermaye avansı ödemeleri	11	(54)	(814)
Finansal yatırımlardaki değişim		272	80
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(18.622)	(7.998)

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012</i>	<i>Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011</i>
	Notlar		
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredilerindeki değişim		19.674	6.579
Ödenen faiz ve vade farkları		(6.721)	(2.734)
Tahsil edilen faiz		29.669	25.782
Alınan temettüler		7.941	-
Ödenen temettüler		(54.821)	(38.375)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(4.258)	(8.748)
Nakit ve nakit benzerlerinde net azalış		(70.469)	(7.882)
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	5	760.076	653.895
Nakit ve mevduat hesapları üzerindeki kur farkı		(27.886)	41.891
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi	5	661.721	687.904

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 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut Bağlı Ortaklıkları, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları ve İştirakleri ile bir holding yapısındadır. Bu yapı içinde, direkt olarak gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta; ortaklıkları vasıtasıyla sağlık, tüketim ürünleri, kozmetik ve kişisel bakım ürünleri sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, 1990 yılından itibaren hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. Şirket sermayesinin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla %27,63’ü (31 Aralık 2011: %29,16) halka açıktır. Şirket’in %50,62 (31 Aralık 2011: %50,62) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. (“Eczacıbaşı Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır (Not 17).

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

Bağlı Ortaklıklar

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

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Bölüm
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. (“EİP”)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş. (“EİT”)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd. (“Eczacıbaşı Cyprus”)(*)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
EHP Eczacıbaşı Health Care Products Joint Stock Co. (“EHP”)(*)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Eczacıbaşı Girişim”)	Kişisel bakım ürünleri satış ve pazarlaması	Kişisel bakım
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (“Eczacıbaşı Gayrimenkul”)	Gayrimenkul geliştirme	Gayrimenkul

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	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 Bozluoçay ve Şükrü Bozluoçay	Sağlık
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş. (“ESK”)	Kişisel bakım ürünleri satışı	Hans Schwarzkopf Gmbh & Co. KG	Kişisel bakım
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“EBC”)	Kişisel bakım ürünleri satışı	Beiersdorf AG	Kişisel bakım

İştirakler

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

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

NOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

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

2.1 Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler 2009 - 2011 Dönemi

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

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

2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - İŞ ORTAKLIKLARI

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

Finansal Durum Tabloları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	140.314	127.649
Duran varlıklar	92.064	91.033
Toplam varlıklar	232.378	218.682
Kısa vadeli yükümlülükler	94.875	62.435
Uzun vadeli yükümlülükler	17.222	20.594
Özkaynaklar	120.281	135.653
Toplam kaynaklar	232.378	218.682

Gelir Tabloları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Satış gelirleri	156.010	79.295	155.787	83.857
Satışların maliyeti (-)	(96.908)	(50.073)	(89.257)	(47.077)
Brüt kar	59.102	29.222	66.530	36.780
Faaliyet giderleri (-)	(74.625)	(44.816)	(54.915)	(30.213)
Faaliyet (zararı) / karı	(15.523)	(15.594)	11.615	6.567
Finansal gelirler, net	622	117	271	188
Vergi öncesi (zararı) / karı	(14.901)	(15.477)	11.886	6.755
Vergiler (-)	(1.779)	(846)	(2.581)	(1.422)
Net dönem (zararı) / karı	(16.680)	(16.323)	9.305	5.333

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

1. Sağlık:

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

2. Kişisel bakım:

Kişisel bakım ve tüketim ürünlerinin üretim, pazarlama ve satışı.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

3. Gayrimenkul geliştirme:

Kanyon:

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

Ormanada projesi:

Şirket, 31 Aralık 2007’de İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii’nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m² olan 22 adet arsanın yarısını satın almıştır. Kalan yarısı ise Eczacıbaşı Holding’e aittir. Söz konusu gayrimenkuller arsa niteliğinde olup, konut ve kısmen ticaret alanı inşaatına yöneliktir. Planlanan toplam inşaat alanı 90 bin m²’dir. Proje geliştirme çalışmaları kapsamında değişik mimari gruplar ile uygulama, iç mimari ve altyapı çalışmaları tamamlanan bu inşaat faaliyetinin, birinci fazında yer alan yapılara ilişkin ruhsatlar alınmıştır. 2010 yılının son çeyreği itibarıyla satış ve inşaat faaliyetlerine başlanmıştır. Arsaların satın alma bedeli ve bu projeye ilişkin maliyetler konsolide finansal tablolarda stoklar içerisinde gösterilmiştir (Not 10).

EBX’e kiralanan Ayazağa tesisleri:

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

Eczacıbaşı Gayrimenkul:

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

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

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

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

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlükleri:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Sağlık	297.664	(146.422)	292.356	(114.537)
Kişisel bakım	235.747	(194.829)	198.009	(165.319)
Gayrimenkul	345.205	(97.696)	311.623	(62.970)
Dağıtılmamış	2.178.720	(72.255)	2.229.788	(71.746)
Bölümler arası eliminasyon	(21)	21	(9)	9
Toplam	3.057.315	(511.181)	3.031.767	(414.563)

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait yatırım harcamaları ve nakit çıkışı gerektirmeyen bölüm giderleri:

1 Ocak - 30 Haziran 2012	Sağlık	Kişisel bakım	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 12, 13 ve 14)	4.215	13.121	1.745	-	-	19.081
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13 ve 14)	5.856	1.229	3.041	-	-	10.126
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	1.981	479	-	-	-	2.460
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16)	1.101	342	44	-	-	1.487
- Birikmiş izin karşılığı (Not 16)	1.405	588	79	-	-	2.072
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)	14.040	-	-	-	-	14.040
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 19)	149	1.701	-	-	-	1.850
- Gider tahakkukları	2.083	(1.015)	93	-	-	1.161
	26.615	3.324	3.257	-	-	33.196
1 Ocak - 30 Haziran 2011						
Yatırım harcamaları (Not 12, 13 ve 14)	5.653	2.433	557	-	-	8.643
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 12, 13 ve 14)	5.916	1.516	3.041	-	-	10.473
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 10)	536	203	2.643	-	-	3.382
- Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp (Not 16)	1.450	588	26	-	-	2.064
- Birikmiş izin karşılığı (Not 16)	403	600	72	-	-	1.075
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 15)	548	-	-	-	-	548
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 19)	292	-	-	-	-	292
- Gider tahakkukları	279	33	-	-	-	312
	9.424	2.940	5.782	-	-	18.146

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları:

1 Ocak - 30 Haziran 2012	Sağlık	Kişisel bakım	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Toplam satış gelirleri	165.028	399.339	57.683	7	-	622.057
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(1.824)	(55.462)	(18.781)	-	(12)	(76.079)
Grup dışı satış gelirleri	163.204	343.877	38.902	7	(12)	545.978
Satışların maliyeti (-)	(109.200)	(278.992)	(22.838)	-	11	(411.019)
Brüt kar	54.004	64.885	16.064	7	(1)	134.959
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(38.013)	(34.029)	(4.034)	-	-	(76.076)
Genel yönetim giderleri (-)	(35.765)	(14.723)	(1.670)	(3.297)	-	(55.455)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(519)	-	-	-	-	(519)
Diğer faaliyet gelirleri	2.381	2.453	27	29	-	4.890
Diğer faaliyet giderleri (-)	(19.483)	(1.521)	(2)	(379)	-	(21.385)
Faaliyet (zararı) / karı	(37.395)	17.065	10.385	(3.640)	(1)	(13.586)
1 Nisan - 30 Haziran 2012						
Toplam satış gelirleri	83.467	208.981	34.021	3	-	326.472
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(700)	(29.462)	(11.855)	-	(8)	(42.025)
Grup dışı satış gelirleri	82.767	179.519	22.166	3	(8)	284.447
Satışların maliyeti (-)	(55.598)	(145.348)	(13.943)	-	7	(214.882)
Brüt kar	27.169	34.171	8.223	3	(1)	69.565
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(19.179)	(18.574)	(2.325)	51	-	(40.027)
Genel yönetim giderleri (-)	(17.572)	(7.785)	(722)	(2.304)	-	(28.383)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(231)	-	-	-	-	(231)
Diğer faaliyet gelirleri	1.349	1.512	14	28	-	2.903
Diğer faaliyet giderleri (-)	(18.189)	(832)	(3)	(321)	-	(19.345)
Faaliyet (zararı) / karı	(26.653)	8.492	5.187	(2.543)	(1)	(15.518)

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait bölüm sonuçları (devamı):

1 Ocak - 30 Haziran 2011	Sağlık	Kişisel bakım	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Toplam satış gelirleri	176.314	349.518	24.613	42	-	550.487
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(2.266)	(46.669)	(3.420)	-	(23)	(52.378)
Grup dışı satış gelirleri	174.048	302.849	21.193	42	(23)	498.109
Satışların maliyeti (-)	(105.587)	(244.118)	(6.091)	-	21	(355.775)
Brüt kar	68.461	58.731	15.102	42	(2)	142.334
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(41.538)	(29.879)	(3.899)	(84)	-	(75.400)
Genel yönetim giderleri (-)	(32.722)	(15.472)	(274)	(2.993)	33	(51.428)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3)	-	-	-	-	(3)
Diğer faaliyet gelirleri	4.751	1.713	1.740	41	(33)	8.212
Diğer faaliyet giderleri (-)	(5.905)	(5.292)	(1.626)	(140)	-	(12.963)
Faaliyet (zararı) / karı	(6.956)	9.801	11.043	(3.134)	(2)	10.752
1 Nisan - 30 Haziran 2011						
Toplam satış gelirleri	85.994	195.522	13.590	38	-	295.144
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(1.280)	(32.778)	(2.788)	-	(13)	(36.859)
Grup dışı satış gelirleri	84.714	162.744	10.802	38	(13)	258.285
Satışların maliyeti (-)	(53.525)	(129.072)	(1.965)	-	11	(184.551)
Brüt kar	31.189	33.672	8.837	38	(2)	73.734
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(24.161)	(15.384)	(2.132)	(44)	-	(41.721)
Genel yönetim giderleri (-)	(16.019)	(7.446)	(192)	(2.054)	33	(25.678)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2)	-	-	-	-	(2)
Diğer faaliyet gelirleri	3.651	658	1.740	15	(33)	6.031
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.470)	(4.713)	(1.626)	(135)	-	(10.944)
Faaliyet (zararı) / karı	(9.812)	6.787	6.627	(2.180)	(2)	1.420

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet (zararı) / karı	(9.945)	(12.974)	13.888	3.602
Dağıtılmamış giderler (-)	(3.640)	(2.543)	(3.134)	(2.180)
Bölümler arası eliminasyon	(1)	(1)	(2)	(2)
İştirak karlarından paylar	1.112	1.115	(4.524)	(2.593)
Finansal gelirler	65.176	38.999	86.613	54.084
Finansal giderler (-)	(62.171)	(25.257)	(25.321)	(13.368)
Vergi öncesi (zararı) / karı	(9.469)	(661)	67.520	39.543

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	90	75
Bankalar	662.961	761.866
- vadesiz mevduat	8.691	5.213
- vadeli mevduat	654.270	756.653
Diğer likit varlıklar	247	55
	663.298	761.996

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %11,00 ile %12,00 arasında değişirken (31 Aralık 2011: %7,00 ile %13,00), yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %3,90 ile %4,70 (31 Aralık 2011: %4,75 ile %6,10) arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %11,48, %4,29 ve %6,32'dir (31 Aralık 2011: %11,57, %5,49 ve %5,15).

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri	663.298	761.996	689.519	656.127
Faiz tahakkukları (-)	(1.577)	(1.920)	(1.615)	(2.232)
	661.721	760.076	687.904	653.895

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	1.468	1.404
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.468	1.404
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.459.876	1.459.959
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	2.976	3.972
Uzun vadeli finansal yatırımlar	1.462.852	1.463.931

UFRS 7 değerlendirme teknikleri sınıflandırmasını belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır:

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

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

30 Haziran 2012	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	1.468	-	1.468
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	1.468	-	1.468
Satılmaya hazır finansal varlıklar	127.277	242.529	1.090.070	1.459.876
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	2.976	-	2.976
Uzun vadeli finansal yatırımlar	127.277	245.505	1.090.070	1.462.852
31 Aralık 2011	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	1.404	-	1.404
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	1.404	-	1.404
Satılmaya hazır finansal varlıklar	127.360	242.529	1.090.070	1.459.959
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.972	-	3.972
Uzun vadeli finansal yatırımlar	127.360	246.501	1.090.070	1.463.931

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

a) Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar:

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

Grup yurtdışında değerlendirilen fonlardan 1.468 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 1.404 bin TL) kısmının finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 2.976 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 3.972 bin TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Halka açık:	30 Haziran 2012	%	31 Aralık 2011	%
Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	2.803	15	2.961	15
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (*)	897	2	824	2
Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)	32	<1	30	<1
Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*) (**)	<1	<1	<1	<1
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş. (*) (**)	<1	<1	<1	<1
	3.732		3.815	
Halka açık olmayan:				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (***)	1.455.444	37	1.455.444	37
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	521	14	521	14
Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. (***)	151	1	151	1
Diğer (***)	28		28	
	1.456.144		1.456.144	
Toplam	1.459.876		1.459.959	

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

(**) Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla borsa değeri sırasıyla 220 TL ve 690 TL'dir (31 Aralık 2011: sırasıyla 185 TL ve 433 TL).

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**)	Orijinal bakiye	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**)	Orijinal bakiye	TL
TL cinsinden banka kredileri	10,00 - 15,00	-	42.435	10,60 - 15,00	-	18.983
Avro cinsinden banka kredileri	Euribor + 1,75 - 2,50	3.624	8.243	Euribor + 1,75 - 2,50	2.726	6.661
ABD Doları cinsinden banka kredileri	Libor + 1,75 - 2,00	1.428	2.576	Libor + 1,75 - 2,00	1.306	2.467
Kısa vadeli banka kredileri			53.254			28.111
Temlik edilen faktöring alacakları (*)	-	-	-	-	-	22.420
Türev işlemlerden borçlar	-	-	345	-	-	1.387
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			53.599			51.918
Avro cinsinden banka kredileri	Euribor + 2,50	3.352	7.624	Euribor + 2,50	3.725	9.102
ABD Doları cinsinden banka kredileri	Libor + 2,00	782	1.414	Libor + 2,00	1.673	3.160
TL cinsinden banka kredileri	16,00	-	197	10,60	-	142
Toplam uzun vadeli banka kredileri			9.235			12.404
			62.834			64.322

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

(**) TL, ABD Doları ve Avro cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %11,20, %2,94 ve %3,92'dir (31 Aralık 2011: %14,01, %3,00 ve %4,61). TL, ABD Doları ve Avro cinsinden uzun vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranı sırasıyla %15,51, %2,82 ve %3,39'dir (31 Aralık 2011: %10,60, %3,13 ve %4,36).

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

Yıl	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	3.973	6.927
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.392	2.524
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.501	1.383
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.369	1.295
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	275
Toplam	9.235	12.404

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
6 ay ve daha kısa	62.489	62.935
Toplam	62.489	62.935

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	228.966	172.211
Alacak senetleri	59.398	39.759
	288.364	211.970
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(2.136)	(1.808)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.449)	(8.666)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	275.779	201.496

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar toplamı içerisinde gösterilen 636 bin TL (31 Aralık 2011: 5.658 bin TL), %50'si Şirket, %50'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi'ndeki Zekeriyaköy'deki "Ormanada" taşınmaz projesinde inşa edilecek taşınmazların ön sözleşmeleri karşılığında alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 78 gündür (31 Aralık 2011: 64 gün) ve TL cinsinden alacaklar için yıllık %8,97 (31 Aralık 2011: %9,90) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Ticari alacaklar (devamı):

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	8.666	7.532
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	1.850	292
Tahsilatlar (Not 21)	(67)	(2.516)
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	-	(207)
30 Haziran itibarıyla	10.449	5.101

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

b) Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	104.664	95.251
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(499)	(484)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	104.165	94.767

Grup’un ticari borçlarının ortalama vadesi 78 gündür (31 Aralık 2011: 73 gün) ve TL için yıllık %8,97 (31 Aralık 2011: %10,22), Avro için yıllık %0,60 (31 Aralık 2011: %1,20), ABD Doları için yıllık %0,51 (31 Aralık 2011: %0,50) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 9 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen giderler	5.613	2.166
Gelir tahakkukları	3.879	1.392
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	3.398	1.598
KDV alacakları	2.527	3.652
Personel avansları	1.037	8
Verilen avanslar	257	1.041
Diğer	608	144
	17.319	10.001

Diğer duran varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
KDV alacakları	59.449	56.165
Taşeronlara verilen avanslar	33.456	26.026
İnşaat faaliyetleri kapsamında peşin ödenen vergiler	3.362	1.999
Peşin ödenen giderler	523	846
Diğer	-	66
	96.790	85.102

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	924	1.095
Diğer	399	287
	1.323	1.382

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları (*)	56.613	25.212
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.342	6.630
Gider tahakkukları	2.973	1.751
Hesaplanan KDV	2.521	-
Personele borçlar	389	985
Maaş ve ikramiye tahakkukları	367	367
Diğer	282	377
Gelecek aylara ait gelirler	79	228
	71.566	35.550

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları (*)	12.627	17.693
Gider tahakkukları	11	72
Gelecek aylara ait gelirler	-	6
	12.638	17.771

(*) Diğer uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen alınan sipariş avansları, %50’si Şirket, %50’si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi’ndeki Zekeriya köy’deki “Ormanada” taşınmaz projesinde inşa edilecek taşınmazlardan satış sözleşmesi imzalananların karşılığında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır. Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen alınan sipariş avanslarının 56.524 bin TL’si (31 Aralık 2011: 25.205 bin TL) yine aynı proje kapsamında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	17.493	15.977
Yarı mamuller	1.188	1.278
Mamuller	13.354	11.924
Ticari mallar	28.541	26.483
Bozuk mallar	1.829	2.067
Diğer stoklar	4.653	1.842
Yoldaki mallar	9.682	12.714
Arsalar	90.911	70.679
	167.651	142.964
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.363)	(7.145)
	160.288	135.819

Stoklardaki arsalar, Grup’un gayrimenkul geliştirme faaliyetleri kapsamında Zekeriyaköy’de satın almış olduğu arsanın iktisap bedelini ve 53.874 bin TL (31 Aralık 2011: 33.642 bin TL) tutarındaki proje geliştirme maliyetlerini ifade etmektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	(7.145)	(6.822)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	(2.460)	(3.382)
Konusu kalmayan karşılıklar	1.059	-
İmha edilen stoklar	1.183	69
30 Haziran itibarıyla	(7.363)	(10.135)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ekom	14.248	13.910
Vitra Karo	202	-
ESH	77	906
	14.527	14.816

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

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

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştirakler’in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	14.816	25.349
İştirak oran değişim etkisi	-	(210)
İştirakler’in dönem karlarında / (zararlarında) Grup’un payı	1.112	(4.524)
İştiraklerin sermaye avansına katılma payı	54	814
Duran varlıklar yeniden değerlendirme değişiklikleri	(133)	(88)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri	434	19
Yabancı para çevirim farklarından kaynaklanan artışlar	(1.756)	3.743
30 Haziran itibarıyla	14.527	25.103

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

30 Haziran 2012					
İştirak adı	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Grup’un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin Ortaklık oranları (%)
Ekom	1.048.339	994.287	456.861	327	26,36
Vitra Karo	744.068	743.259	364.815	1.672	25,00
ESH	5.611	5.461	8.864	(887)	48,35
				1.112	
31 Aralık 2011					
İştirak adı	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Grup’un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin Ortaklık oranları (%)
Ekom	1.010.781	958.028	356.998	229	26,36
Vitra Karo	695.109	700.765	321.750	(4.231)	25,00
ESH	5.502	3.628	8.497	(522)	51,35
				(4.524)	

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Kanyon	226.841	1.427	-	228.268
Binalar	7.584	15	-	7.599
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	204	-	-	204
	234.629	1.442	-	236.071

Birikmiş amortisman

Kanyon	28.323	2.744	-	31.067
Binalar	5.865	38	-	5.903
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	83	2	-	85
	34.271	2.784	-	37.055

Net defter değeri **200.358** **199.016**

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Kanyon	224.091	75	-	224.166
Binalar	7.208	436	-	7.644
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	523	27	(320)	230
	231.822	538	(320)	232.040

Birikmiş amortisman

Kanyon	22.828	2.752	-	25.580
Binalar	5.674	206	-	5.880
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	127	2	(49)	80
	28.629	2.960	(49)	31.540

Net defter değeri **203.193** **200.500**

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

30 Haziran tarihinde sona eren dönemlerde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 20.286 bin TL (30 Haziran 2011: 17.241 bin TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 40 bin TL'dir (30 Haziran 2011: 48 bin TL).

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.892	106	-	-	7.998
Binalar	27.978	12.451	-	-	40.429
Makine, tesis ve cihazlar	92.690	1.634	(31)	-	94.293
Taşıtlar	2.174	64	(32)	-	2.206
Döşeme ve demirbaşlar	22.568	674	(77)	-	23.165
Yapılmakta olan yatırımlar	9.918	367	-	(3)	10.282
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	14.016	56	(3)	3	14.072
Diğer maddi varlıklar	10.499	211	(75)	-	10.635
	187.735	15.563	(218)	-	203.080
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	158	8	-	-	166
Binalar	7.084	397	-	-	7.481
Makine, tesis ve cihazlar	64.478	2.884	(12)	-	67.350
Taşıtlar	1.525	128	(26)	-	1.627
Döşeme ve demirbaşlar	15.839	953	(18)	-	16.774
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	10.127	410	-	-	10.537
Diğer maddi varlıklar	9.511	209	(50)	-	9.670
	108.722	4.989	(106)	-	113.605
Net defter değeri	79.013				89.475

(*) Yapılmakta olan yatırımların 5.070 bin TL'si Eczacıbaşı-Monrol'un Romanya'daki fabrika inşasından, 3.685 bin TL'si Eczacıbaşı-Monrol'un Malatya'daki üretim tesisin inşasından oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 2.090 bin TL'si satışların maliyetine, 1.264 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 1.570 bin TL'si genel yönetim giderlerine ve 65 bin TL'si araştırma geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.445	60	-	-	5.505
Binalar	25.795	108	(51)	-	25.852
Makine, tesis ve cihazlar	89.727	809	(571)	-	89.965
Taşıtlar	3.000	158	(925)	-	2.233
Döşeme ve demirbaşlar	25.863	1.158	(165)	-	26.856
Yapılmakta olan yatırımlar	5.694	3.697	(4)	-	9.387
Kiralanın maddi varlıklarını geliştirme maliyetleri	13.823	103	(540)	-	13.386
Diğer maddi varlıklar	5.108	175	(201)	-	5.082
	174.455	6.268	(2.457)	-	178.266
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	141	8	-	-	149
Binalar	6.542	327	(51)	-	6.818
Makine, tesis ve cihazlar	59.742	2.805	(297)	-	62.250
Taşıtlar	2.292	126	(897)	-	1.521
Döşeme ve demirbaşlar	19.662	794	(110)	-	20.346
Kiralanın maddi varlıklarını geliştirme maliyetleri	9.713	564	(416)	-	9.861
Diğer maddi varlıklar	4.342	300	(180)	-	4.462
	102.434	4.924	(1.951)	-	105.407
Net defter değeri	72.021				72.859

Amortisman giderlerinin 1.880 bin TL’si satışların maliyetine, 1.459 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 1.585 bin TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıkların net defter değeri 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 477 bin TL (30 Haziran 2011: 969 bin TL) olup, iktisap bedelleri ve birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012			
	Tarihi maliyet	Birikmiş amortisman	Net defter değeri
Makine, tesis ve cihazlar	7.351	(6.874)	477
Taşıtlar	288	(288)	-
Döşeme ve demirbaşlar	151	(151)	-
	7.790	(7.313)	477

30 Haziran 2011			
	Tarihi maliyet	Birikmiş amortisman	Net defter değeri
Makine, tesis ve cihazlar	7.542	(6.573)	969
Taşıtlar	288	(288)	-
Döşeme ve demirbaşlar	151	(151)	-
	7.981	(7.012)	969

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.901	-	-	-	20.901
Haklar	6.065	573	(27)	-	6.611
Bilgisayar yazılım programları	16.449	155	(1)	148	16.751
Yapılmakta olan yatırımlar	6.641	1.292	-	(148)	7.785
Üretim imtiyazı	16	-	(16)	-	-
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.487	56	(58)	-	2.485
	52.559	2.076	(102)	-	54.533
Birikmiş itfa payları					
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	8.006	813	-	-	8.819
Haklar	3.026	365	-	-	3.391
Bilgisayar yazılım programları	11.275	1.031	-	-	12.306
Üretim imtiyazı	9	-	(9)	-	-
Diğer maddi olmayan varlıklar	3.397	144	-	-	3.541
	25.713	2.353	(9)	-	28.057
Net defter değeri	26.846				26.476

İtfa payı giderlerinin 987 bin TL’si satışların maliyetine, 596 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 770 bin TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.901	-	-	18	20.919
Haklar	4.575	466	-	21	5.062
Bilgisayar yazılım programları	13.239	126	(5)	794	14.154
Yapılmakta olan yatırımlar	3.581	862	(295)	(833)	3.315
Diğer maddi olmayan varlıklar	4.302	383	(55)	-	4.630
	46.598	1.837	(355)	-	48.080
Birikmiş itfa payları					
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	6.118	964	-	-	7.082
Haklar	2.272	438	-	-	2.710
Bilgisayar yazılım programları	9.656	780	(3)	-	10.433
Yapılmakta olan yatırımlar	-	83	-	-	83
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.677	324	(32)	-	2.969
	20.723	2.589	(35)	-	23.277
Net defter değeri	25.875				24.803

İtfa payı giderlerinin 988 bin TL’si satışların maliyetine, 767 bin TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 834 bin TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dava tazminat karşılıkları	15.363	1.398
	15.363	1.398

Dava tazminat karşılıkları:

Grup, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların değerlendirilmesi neticesinde konsolide finansal tablolarda toplam 15.363 bin TL (31 Aralık 2011: 1.398 bin TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	1.398	738
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	14.040	548
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(75)	(92)
30 Haziran itibarıyla	15.363	1.194

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 takdiren binde 7,5'ü oranında olmak üzere 1.211 bin TL idari para cezası kesilmiştir. Söz konusu cezaya ilişkin 2008 yılı içerisinde erken ödeme indiriminden faydalanarak 908 bin TL ödeme yapılmıştır. Ceza ile ilgili ödenmesi gereken ek bir yükümlülük bulunmamaktadır. Öte yandan Grup, cezanın iadesine ilişkin Danıştay'a başvurmuştur.

c) Koşullu yükümlülükler:

31 Aralık 2007 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası:

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

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

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

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

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

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

c) Koşullu yükümlülükler (devamı):

26 Aralık 2008 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rayiç bedel fiyat farkı davası:

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

d) Verilen/alınan garantiler ve kefaletler:

30 Haziran 2012				
Verilen garanti ve kefaletler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Kredi kefaletleri	-	-	2.500	2.500
Teminat mektupları	139	-	23.355	23.494
Teminat senetleri	1	11	-	12
	140	11	25.855	26.006
Alınan garantiler				
Teminat mektupları	29.524	11.253	94.207	134.984
İpotekler	-	-	25.450	25.450
Teminat senetleri	266	-	13.750	14.016
	29.790	11.253	133.407	174.450
31 Aralık 2011				
Verilen garanti ve kefaletler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Kredi kefaletleri	-	-	2.500	2.500
Teminat mektupları	139	-	15.583	15.722
Teminat senetleri	1	11	-	12
	140	11	18.083	18.234
Alınan garantiler				
Teminat mektupları	25.500	7.412	71.375	104.287
İpotekler	-	-	25.558	25.558
Teminat senetleri	-	359	10.184	10.543
	25.500	7.771	107.117	140.388

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

Alınan teminat mektuplarının, 1.015 bin TL (31 Aralık 2011: 1.046 bin TL) tutarındaki kısmı Kanyon Projesi’nin inşaatı için sözleşme yapılan müteahhit firmalardan, müteahhit firmaların üstlendikleri işleri sözleşme hükümlerine göre yerine getirmesi için alınan garantilerdir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	2.602	2.602
- Teminat (Tamamı TL’dir.)	2.602	2.602
- Rehin	-	-
- İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
- Teminat	-	-
- Rehin	-	-
- İpotek	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
- Teminat	-	-
- Rehin	-	-
- İpotek	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
	2.602	2.602

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.344	7.478
Birikmiş izin karşılıkları	8.447	6.743
	16.791	14.221

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlanmıştır.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, Türkiye’de kayıtlı Bağlı Ortaklıklar’ın ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ın çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır.

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

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

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	7.478	7.293
Dönem içerisindeki artış (Not 19)	1.487	2.064
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(621)	(515)
30 Haziran itibarıyla	8.344	8.842

Birikmiş izin karşılıkları:

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	6.743	5.957
Dönem içerisindeki artış (Not 19)	2.072	1.075
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(368)	(190)
30 Haziran itibarıyla	8.447	6.842

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	200.000	200.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	548.208	548.208

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

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

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

(*) İMKB’de işlem gören şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde fiili dolaşımda bulunan pay oranları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren 30 Eylül 2010 döneminden başlamak üzere haftalık olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. MKK tarafından 29 Haziran 2012 tarihinde yayınlanan rapora göre Şirket sermayesinin %27,40’ı (30 Aralık 2011: %28,89) fiili dolaşımdaki pay oranını göstermekte olup, diğer grubu içerisinde sunulmuştur.

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

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

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

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	38.316	28.986
Özel yedekler	219.768	219.768
	258.084	248.754

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

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

NOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Yurtiçi satışlar	821.931	442.831	751.224	392.176
Yurtdışı satışlar	5.987	3.114	10.930	9.320
Brüt satışlar	827.918	445.945	762.154	401.496
Satıştan iadeler (-)	(6.757)	(4.228)	(8.825)	(3.573)
Satış iskontoları (-)	(275.183)	(157.270)	(255.193)	(139.611)
Diğer indirimler	-	-	(27)	(27)
Satış gelirleri, net	545.978	284.447	498.109	258.285
Satışların maliyeti (-)	(411.019)	(214.882)	(355.775)	(184.551)
Brüt kar	134.959	69.565	142.334	73.734

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	27.471	13.640	25.005	11.444
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	21.595	12.795	17.400	8.748
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	6.261	1.542	9.726	5.720
Kira giderleri	3.051	1.498	3.203	1.557
Temsil ağırlama giderleri	2.941	2.515	2.688	2.286
Yakıt, enerji, su giderleri	2.516	1.025	1.431	1.138
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13 ve 14)	1.860	985	2.226	1.422
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)	1.850	1.833	292	187
Yol, ulaşım ve seyahat giderleri	1.552	802	1.201	684
Danışmanlık giderleri	482	253	413	15
Diğer	6.497	3.139	11.815	8.520
	76.076	40.027	75.400	41.721

Genel yönetim giderleri

Personel giderleri	19.459	9.922	20.895	9.648
Telif giderleri	10.381	5.293	10.713	5.370
Danışmanlık giderleri	8.006	4.140	6.659	3.263
Kira giderleri	2.899	1.462	2.253	1.505
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13 ve 14)	2.340	1.196	2.419	1.652
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 16)	2.072	609	1.075	382
Vergi, resim ve harçlar	1.623	1.269	1.436	1.315
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 16)	1.487	607	2.064	695
Bakım onarım giderleri	1.299	603	1.075	477
Diğer	5.889	3.282	2.839	1.371
	55.455	28.383	51.428	25.678

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

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

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

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Personel giderleri	308	120	-	-
Royalty, teknik destek, lisans ve know-how giderleri	114	48	-	-
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 13)	65	63	3	2
Danışmanlık giderleri	32	-	-	-
	519	231	3	2

NOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Hammadde ve ticari mal alımları	352.995	190.692	318.165	185.411
Personel giderleri	60.368	30.131	59.436	27.443
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri (Not 19)	21.595	12.795	17.400	8.735
Telif giderleri (Not 19)	10.495	5.345	10.713	5.370
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12, 13 ve 14)	10.126	5.078	10.473	5.568
Hizmet maliyeti	9.462	4.498	13.616	7.926
Danışmanlık giderleri (Not 19)	8.520	3.254	9.016	5.186
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri (Not 19)	6.261	1.542	9.726	5.709
Kira giderleri (Not 19)	5.950	2.960	5.456	2.870
Ticari stoklardaki değişimler	3.398	(41)	2.710	(7.058)
Fason üretim gideri	3.256	1.322	4.529	1.790
Kıdem tazminatı karşılığı	1.487	607	798	(571)
Diğer	49.156	25.340	20.568	3.573
	543.069	283.523	482.606	251.952

NOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptal geliri	1.059	250	-	(421)
Sigorta gelirleri	1.014	1.014	-	-
Tazminat gelirleri	723	690	45	30
Grup şirketlerinden elde edilen gelirler	441	441	3.524	3.524
Konusu kalmayan karşılıklar	330	240	700	16
Şüpheli alacak tahsilatları (Not 8)	67	61	2.516	2.420
Maddi duran varlık satış karı	63	14	351	303
Diğer	1.193	193	1.076	159
	4.890	2.903	8.212	6.031

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

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

NOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (Devamı)

Diğer faaliyet giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Karşılık giderleri	14.040	14.040	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 10)	2.460	1.236	3.382	2.144
İmha gideri	1.423	1.389	4.437	4.411
Tazminat giderleri	1.122	1.102	-	-
Bağış giderleri	903	679	453	170
Grup şirketlerine yansıtılan giderler	71	71	3.059	3.059
Maddi duran varlık satış zararı	27	-	69	25
Diğer	1.339	828	1.563	1.135
	21.385	19.345	12.963	10.944

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kur farkı geliri	26.522	16.695	57.409	34.482
Banka mevduatı faiz geliri	22.899	10.589	21.181	12.350
Temettü gelirleri	7.941	7.941	3.970	3.970
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	6.427	3.774	3.984	3.249
Türev işlem gelirleri	1.387	-	69	33
	65.176	38.999	86.613	54.084

NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri	53.872	20.709	20.561	9.822
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	3.734	2.370	2.541	2.227
Banka kredileri faiz giderleri	2.987	1.735	193	123
Gelir tablosuyla ilişkilendirilen makul değer farkları	688	191	975	517
Türev işlem giderleri	561	248	-	(42)
Teminat mektubu komisyonları	149	-	152	152
Diğer	180	4	899	569
	62.171	25.257	25.321	13.368

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	4.628	32.687
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.962)	(31.613)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	2.666	1.074

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

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci Madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (devamı):

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren 6 aylık ara dönemlere ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Cari dönem vergi gideri	(4.628)	(2.346)	(17.003)	(9.759)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1.837	(1.025)	3.158	2.146
Toplam vergi gideri (-)	(2.791)	(3.371)	(13.845)	(7.613)

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Vergi öncesi (zarar) / kar	(9.469)	67.520
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı	1.894	(13.504)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(120)	(253)
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi	1.610	809
Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen mali zararlar	(2.075)	(56)
Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar	(4.323)	64
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	223	(905)
Toplam vergi gideri (-)	(2.791)	(13.845)

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi:

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılıkları	(8.447)	(6.733)	1.689	1.347
Kıdem tazminatı karşılıkları	(8.344)	(7.424)	1.669	1.485
Şüpheli alacak karşılığı	(5.465)	(4.337)	1.093	867
Satışlardaki dönemsellik farkı	(194)	(159)	39	32
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(10.270)	(8.583)	2.054	1.717
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.946)	(1.630)	389	326
Dava gider karşılığı	(1.323)	(1.347)	265	269
Geçmiş dönem mali zararları	(8.520)	(4.432)	1.622	814
Maaş ve ikramiye tahakkukları	(367)	(367)	73	73
Türev araçların makul değer değişimlerinin gelir / (gider) tahakkukları	(345)	(1.387)	69	277
Diğer	(3.285)	(2.239)	657	448
Ertelenmiş vergi varlıkları (**)			9.619	7.655
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer farkları (*)	1.301.255	1.301.325	(65.065)	(65.066)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	14.130	14.078	(2.505)	(2.427)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri	999	706	(190)	(141)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)			(67.760)	(67.634)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(58.141)	(59.979)

(*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 1.301.255 bin TL (31 Aralık 2011: 1.301.325 bin TL) olup, toplam geçici farka 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5(e) Maddesi'nin %75'lik iştirak satış kazancı istinası uyarınca %5 vergi oranına konu edilmiştir.

(**) Yukarıdaki tabloda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri bu ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkların niteliklerine göre özetlendiğinden konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanan ve finansal tablolara alınan 67.948 bin TL (31 Aralık 2011: 68.061 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 9.807 bin TL (31 Aralık 2011: 8.082 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi (devamı):

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla mevcut 25.331 bin TL (31 Aralık 2011: 15.065 bin TL) tutarındaki indirilebilir geçici farklardan, Grup'un öngörülebilir bir süre içerisinde yararlanamayabileceği sonucuna varılması nedeniyle, söz konusu indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ayrı birer vergi mükellefi olduklarından, her bir vergi mükellefi için net ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplanmış, ancak bu tutarlar konsolide finansal durum tablosunda birbirleri ile netleştirilmemiştir.

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	(59.979)	(52.544)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	1.837	3.158
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi yükümlülüğü	1	70
30 Haziran itibarıyla	(58.141)	(49.316)

NOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem (zararı) / karı	(13.950)	(4.934)	53.345	31.798
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 hisse başına (kayıp) / kazanç (Kuruş)	(0,03)	(0,01)	0,10	0,06

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	991	7
	991	7
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’dan alacaklar		
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	139	232
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11	1
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	2	-
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	-
	153	233
İştirakler’den alacaklar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	111	290
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	173	-
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	-
	285	290
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	1.072	2
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	16	-
Diğer	216	69
	1.304	71
İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar	2.733	601

Grup’un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 29 gündür (31 Aralık 2011: 69 gün) ve yıllık %8,79 (31 Aralık 2011: %7,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (devamı):

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	18.302	13.841
	18.302	13.841
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’a borçlar		
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.693	10.055
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.582	1.025
	24.275	11.080
İştirakler’e borçlar		
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	5	2
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	3	10
	8	12
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	82.710	85.738
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	1.702	95
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	767	956
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	131	146
Diğer	252	144
	85.562	87.079
	128.147	112.012
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(496)	(417)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	127.651	111.595
Grup’un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 95 gündür (31 Aralık 2011: 106 gün) ve yıllık %9,05 (31 Aralık 2011: %10,37) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.		
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.535	-
Kontrol gücü olmayan paylar	644	-
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli diğer borçlar	4.179	-
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.721	4.417
	3.721	4.417
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	5
İlişkili taraflara toplam uzun vadeli ticari borçlar	3.721	4.422

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (devamı):

İlişkili taraflara kısa vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	20.336	-
	20.336	-

b) 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler:

Mal satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	1.032	733	1.076	649
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	863	323	1.038	547
Diğer	-	-	17	17
	1.895	1.056	2.131	1.213

Hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	18.702	11.780	3.348	3.348
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.063	5.919	8.675	4.272
EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.545	1.631	2.992	1.606
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	713	35	274	-
Diğer	416	307	391	238
	32.439	19.672	15.680	9.464

Mal alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	154.588	76.826	115.462	60.734
EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.924	24.193	36.678	24.577
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	6.114	3.241	6.024	4.209
Diğer	553	156	778	496
	207.179	104.416	158.942	90.016

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	3.933	2.096	4.128	2.424
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.127	667	902	530
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	509	192	991	754
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	-	-	3	3
Eczacıbaşı Spor Kulübü	-	-	82	42
Diğer	534	176	215	23
	6.103	3.131	6.321	3.776

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan işlemler (devamı):

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.				
<i>Temettü gelirleri</i>	7.941	7.941	3.970	3.970
Diğer	30	10	1	1
	7.971	7.951	3.971	3.971

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.878	1.058	439	439
EBC Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	538	422	135	135
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Paz. A.Ş.	54	54	20	20
Diğer	29	29	3	3
	2.499	1.563	597	597

c) 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	10.477	5.108	9.867	5.957
	10.477	5.108	9.867	5.957

(*) 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.508	754	1.351	675
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	406	204	359	179
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	401	200	360	180
İntema İnşaat ve Tesisat Mlz. Yatırım ve Paz. A.Ş.	39	20	36	18
Diğer	247	133	220	89
	2.601	1.311	2.326	1.141

İlişkili taraflara ödenen kira gideri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	206	38	620	541
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	140	104	104	101
	346	142	724	642

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan diğer işlemler (devamı):

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	-	-	1.592	1.592
Diğer	-	-	38	38
	-	-	1.630	1.630

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	235	208	186	148
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	346	329	73	41
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	66	66
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	243	243	97	97
Diğer	105	80	129	26
	929	860	551	378

İlişkili taraflara yapılan bağışlar	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011
Dr. Nejat F. Eczacıbaşı Vakfı	392	104	35	-
	392	104	35	-

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

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

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2012	2011
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	10.846	10.345
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar	822	-
30 Haziran itibarıyla	11.668	10.345

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Kredi riski

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (devamı)

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

30 Haziran 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)	2.733	276.431	-	1.104	662.961	4.444
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	287	22.160	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.620	210.574	-	1.104	662.961	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	287	17.513	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	1.113	65.857	-	-	-	4.444
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	4.647	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.449	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.449)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

(***) 30 Haziran 2012 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 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Kredi riski (devamı)

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Kredi riski (devamı)

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

30 Haziran 2012	Ticari Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	1.113	44.205	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	12.962	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	8.632	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	58	4.444
	1.113	65.857	4.444
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.647	-

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

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Likidite riski

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

Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012						
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
Diğer finansal borçlar	62.489	64.975	36.736	16.684	11.555	-
İlişkili taraflara finansal borçlar	20.336	20.543	20.543	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	131.372	131.876	101.911	22.522	7.443	-
Diğer ticari borçlar	104.165	104.664	97.859	6.805	-	-
Diğer borçlar	1.323	1.323	1.323	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	319.685	323.381	258.372	46.011	18.998	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	560	16.400	99	697	13.367	2.237
Türev nakit çıkışları	215	15.620	51	560	12.777	2.232
Türev finansal işlemler, net nakit girişi	345	780	48	137	590	5

31 Aralık 2011						
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
Diğer finansal borçlar	62.935	63.313	37.678	13.035	12.317	283
İlişkili taraflara ticari borçlar	116.017	116.434	95.102	16.902	4.430	-
Diğer ticari borçlar	94.767	95.251	92.349	2.902	-	-
Diğer borçlar	1.382	1.382	1.382	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	275.101	276.380	226.511	32.839	16.747	283
Türev finansal yükümlülükler						
Diğer finansal borçlar	1.387	20.028	7.711	12.317	-	-

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa Riski

i) Nakit akım ve makul değer faiz riski

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

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları ve Avro cinsindedir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Nakit ve nakit benzerleri	663.298	761.996
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	434	33
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	42.632	19.125
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	19.857	21.390
- Faktöring borçları	-	22.420

30 Haziran 2012 tarihinde Avro cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 159 bin TL (30 Haziran 2011: 128 bin TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Haziran 2012 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 40 bin TL (30 Haziran 2011: 29 bin TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Haziran 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 426 bin TL (30 Haziran 2011: 151 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, SİNİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

	30 Haziran 2012			
	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)	20.524	(20.524)	20.524	(20.524)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	20.524	(20.524)	20.524	(20.524)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / (yükümlülüğü)	20.966	(20.966)	20.966	(20.966)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	20.966	(20.966)	20.966	(20.966)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	(3)	3	(3)	3
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(3)	3	(3)	3
	41.487	(41.487)	41.487	(41.487)

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

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

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

	31 Aralık 2011			
	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı 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)	25.103	(25.103)	25.103	(25.103)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(1.133)	1.133	(1.133)	1.133
ABD Doları net etki	23.970	(23.970)	23.970	(23.970)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / (yükümlülüğü)	21.847	(21.847)	21.847	(21.847)
Avro riskinden korunan kısım (-)	(733)	733	(733)	733
Avro net etki	21.114	(21.114)	21.114	(21.114)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	18	(18)	18	(18)
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	18	(18)	18	(18)
	45.102	(45.102)	45.102	(45.102)

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,8065	1,8889
Avro	2,2742	2,4438

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

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

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

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

c) Piyasa Riski (devamı)

ii) Kur riski (devamı)

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

	30 Haziran 2012			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler		
		ABD Doları	Avro	Diğer (*)
Dönen varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	466.570	125.221	105.688	1
Finansal yatırımlar	1.468	803	8	-
Ticari alacaklar	11.507	5.762	483	-
	479.545	131.786	106.179	1
Duran varlıklar:				
Ticari alacaklar	173	96	-	-
Finansal yatırımlar	2.976	1.647	-	-
	3.149	1.743	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	10.819	1.428	3.624	-
Ticari borçlar	21.360	3.028	6.972	12
Diğer borçlar	923	511	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21.811	12.023	40	-
	54.913	16.990	10.636	12
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	9.038	782	3.352	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.880	2.148	-	-
	12.918	2.930	3.352	-
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)				
A. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
B. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	414.863	113.609	92.191	(11)
Döviz hedge’i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı koşullu varlık ve yükümlülüklerin net pozisyonu				
Alınan teminat mektupları ve kefaletler	40.777	16.343	4.948	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	139	77	-	-
İhracat	5.234	1.095	517	-
İthalat	111.110	34.157	26.373	27

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

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa Riski (devamı)

ii) Kur riski (devamı)

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

	31 Aralık 2011			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler		
ABD Doları		Avro	Diğer (*)	
Dönen varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	522.512	142.777	103.363	76
Finansal yatırımlar	1.404	733	8	-
Ticari alacaklar	10.558	4.227	1.053	-
Diğer ticari alacaklar	65	14	12	3
	534.539	147.751	104.436	79
Duran varlıklar:				
Finansal yatırımlar	3.972	2.103	-	-
Ticari alacaklar	5.658	2.996	-	-
	9.630	5.099	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	9.128	1.306	2.726	-
Ticari borçlar	26.250	2.769	8.582	16
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.371	7.075	3	-
Diğer borçlar	993	523	2	-
	49.742	11.673	11.313	16
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	12.262	1.673	3.725	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	12.480	6.604	2	-
	24.742	8.277	3.727	-
Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)				
A. Hedge edilen toplam varlık tutarı (**)	18.665	6.000	3.000	-
B. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	451.020	126.900	86.396	63
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı koşullu varlık ve yükümlülüklerin net pozisyonu				
Alınan teminat mektupları ve kefaletler	33.721	13.500	3.180	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	151	74	5	-
İhracat	8.389	2.942	1.494	-
İthalat	191.090	42.830	46.120	12.211

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

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

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

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

NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in %48,13 oranında hissesine sahip olduğu, tüketim ürünleri sektöründe faaliyette bulunan Eczacıbaşı Girişim, tüketim sektöründe artan rekabet şartlarından daha fazla yararlanabilmek ve tüketim sektöründe faaliyet gösteren kuruluşlar ile ortaklık ya da stratejik işbirliği yapılması ya da yeni ortaklıklar satın alınması amacıyla, araştırma yapmak, görüşmelerde bulunmak ve sonuçlarını Yönetim Kurulu’na sunmak üzere, 24 Ağustos 2012 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile Tüketim Grubu Başkanı ve Eczacıbaşı Girişim’in Yönetim Kurulu üyesi Hakan Uyanık’a yetki vermiştir.

3 Ağustos 2012 tarihinde Şirket’in Bağlı Ortaklıkları arasında yer alan EİP’e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:

Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişleri’nin ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde ilaç hammadde alımları konusunda yaptığı vergi incelemeleri kapsamında, 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 ziyai cezasını ihtiva eden vergi ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir.

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

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

Şirket’in Müşterek Yönetime Tabi ortaklıkları arasında yer alan EBX’e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:

Not 15’te açıklandığı üzere, EBX aleyhine sonuçlanmış olan 5.475 bin TL vergi (bu tutarın 4.087 bin TL’lik kısmı Kurumlar Vergisi, 1.388 bin TL tutarındaki kısmı da KDV içindir) ve 7.519 bin TL vergi ziyai cezası olmak üzere, toplam 12.994 bin TL tutarındaki vergi mahkemesi kararı için 24 Temmuz 2012 tarihinde Danıştay’a temyiz başvurusunda bulunulmuştur.

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

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

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

Şirket’in Yönetim Kurulu 28 Eylül 2010 tarihli toplantısında;

- %50’si Şirket, %50’si Eczacıbaşı Holding A.Ş. sahipliğinde birlikte yürütülmekte olan İstanbul İli, Sarıyer İlçesi’ndeki Zekeriyaköy’deki taşınmaz projesinin “Ormanada” adı ile hayata geçirilmesine,
- “Ormanada” projesinde inşa edilecek taşınmazların (konutların) iki ayrı fazda (etapta) ve 2013 yılı sonuna kadar tamamlanacak şekilde, Şirket’in bağlı ortağı Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ile imzalanan sözleşme kapsamında ve de kontrolünde, birim fiyat üzerinden teklif alma, pazarlık veya götürü anlaşma yöntemlerinden birisi ile seçilecek yüklenici veya alt yüklenicilere ihale edilmek suretiyle yaptırılmasına,
- “Ormanada” projesinde yasal süreçleri tamamlanan parsellerde inşa edilecek taşınmazların (konutların) 2010 yılı Ekim ayı içerisinde satış sürecine başlanabilecek şekilde çalışmaların tamamlanmasına,

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

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

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

- “Ormanada” projesi kapsamında satışı yapılacak taşınmazları (konutları) satın alacak müşterilerimizin, satış bedelinin azami %75'ine kadar olan kısmının mutabık kalınan bankalar tarafından kredilendirilmesi konusunda anılan bankalar ile varılan mutabakat çerçevesinde gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
- Söz konusu bankalar tarafından TL ödemeli konut kredisi tahsisi halinde, müşterilerimizin satın alacakları taşınmazlar (konutlar) üzerinde söz konusu bankalar lehine ipotek tesis edileceği tarihe kadar söz konusu kredilerin anılan bankalara geri ödenmesinin, Şirket tarafından garanti edilmesine ve bu konuda mutabık kalınan bankalar ile gereken sözleşmelerin birinci derece imza yetkisine sahip iki üyemiz tarafından imzalanmasına karar vermiştir.

18 Ekim 2010 tarihinde Ormanada'nın tanıtımı ile ilgili yapılan basın toplantısında ve aynı tarihte kamuya yapılan özel durum açıklamasında, söz konusu projenin, yaklaşık 300 milyon ABD Doları düzeyinde bir yatırım içerdiği, konutların büyüklüklerinin 170 ile 700 metrekare arasında değiştiği ve birim konut satış fiyatlarının yaklaşık 500 bin ABD Doları ile 2,2 milyon ABD Doları arasında değişmekte olduğu açıklanmıştır. Ormanada projesi, uluslararası bilgi ve deneyime sahip Torti Gallas and Partners, Kreatif Mimarlık ve Rainer Schmidt Landscape Architects işbirliğiyle oluşturulmuştur. 25 dönümü yeşil alan olan projede 188 adet villa ile 71 adet sıra ev olarak tasarlanan toplam 259 adet konut sayısının, devam eden revize çalışmaları sonucunda 273 olarak gerçekleşebileceği öngörülmektedir. İki faza ayrılarak tamamlanacak olan projede; birinci fazda 150 adet konut olacağı, halen imar süreci devam eden ikinci fazda ise, ilişikteki raporun hazırlandığı tarih itibarıyla 123 adet konut olacağı öngörülmektedir. Birinci fazdaki konutların toplam 56 adedi satılmış olup, ikinci fazdaki konutların da toplam 29 adedi için satış bağlantısı yapılarak, satış sözleşmesi imzalanmıştır. Ayrıca, Ormanada projesinin altyapı işlerinin (bina inşaatı dışında kalan yollar, elektrik, su, kanalizasyon, doğalgaz, telefon vb. işler) yüklenicisi de belirlenerek faaliyete başlamış olup, tüm inşaat faaliyetleri planlandığı şekilde devam etmektedir.

.....