

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir ve kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetimi'nin Sorumluluğu

Grup Yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve / veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kurulu'sunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve / veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup Yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup Yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

Not 18'de açıklandığı üzere Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişleri'nin Eczacıbaşı - Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2007 ve 2008 yıllarına ait KDV iadesi kapsamında satın aldığı hizmetlere ilişkin yaptığı vergi incelemeleri sonucunda düzenlediği inceleme raporları ile bağlantılı olarak, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından 2007 yılı için vergi aslı ve vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 27.838 bin TL (Grup'a ait kısmı 13.919 bin TL) ve 2008 yılı için vergi aslı ve vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 19.820 bin TL (Grup'a ait kısmı 9.910 bin TL) vergi / ceza ihbarnameleri tebellüğ edilmiştir.

2006 yılına ilişkin ihbarnameler hakkında halen Danıştay'da devam eden bir temyiz davasının bulunması ve Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na başvurulması ya da dava açılmasına ilişkin yasal süreçlerin halen devam etmesi ve ilgili süreçlerin sonuçlarının güvenilir bir şekilde ölçülememesi sebebiyle 2007 ve 2008 yıllarına ilişkin olarak bir karşılık ayrılmamıştır.

İstanbul, 12 Nisan 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hüseyin Gürer
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	8-88
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-19
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI	20-29
NOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	29
NOT 5 İŞ ORTAKLIKLARI.....	30
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30-34
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	34
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	35-40
NOT 9 FİNANSAL BORÇLAR	41-42
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	42-43
NOT 11 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43-44
NOT 12 STOKLAR	45
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	45-46
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	47
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	48-50
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	51-52
NOT 17 ŞEREFİYE	53-54
NOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	55-60
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	60-61
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	62-63
NOT 21 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	64
NOT 22 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	64-65
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	65
NOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	65-67
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER	67
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER	67
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	68-71
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	71
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	72-77
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	77-86
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	87
NOT 32 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	88

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

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	7	711.576	761.996
Finansal yatırımlar	8	372	1.404
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	761	601
- Diğer ticari alacaklar	10	246.933	201.496
Diğer alacaklar		280	804
Stoklar	12	192.012	135.819
Diğer dönen varlıklar	11	26.812	10.001
Toplam dönen varlıklar		1.178.746	1.112.121
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- Diğer ticari alacaklar	10	2.970	5.700
Diğer alacaklar		683	67
Finansal yatırımlar	8	1.755.762	1.463.931
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	16.851	14.816
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	196.663	200.358
Maddi duran varlıklar	15	101.172	79.013
Maddi olmayan duran varlıklar	16	50.471	26.846
Şerefiye	17	75.954	35.731
Ertelenmiş vergi varlıkları	27	9.577	8.082
Diğer duran varlıklar	11	91.223	85.102
Toplam duran varlıklar		2.301.326	1.919.646
Toplam varlıklar		3.480.072	3.031.767

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 12 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Müdürü Bülent Avcı ve İç Denetim Yöneticisi Gülnur Günbey Kartal tarafından imzalanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar			
- Diğer finansal borçlar	9	88.533	51.918
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	98.907	111.595
- Diğer ticari borçlar	10	131.951	94.767
Diğer borçlar	11	1.480	1.382
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	1.181	1.074
Borç karşılıkları	18	14.791	1.398
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	6.976	6.743
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	95.696	35.550
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		439.515	304.427
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar			
- Diğer finansal borçlar	9	12.974	12.404
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	1.414	4.422
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	10.650	7.478
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	86.726	68.061
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	11	21.903	17.771
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		133.667	110.136
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	20	548.208	548.208
Sermaye düzeltme farkları	20	105.777	105.777
Finansal varlıklar değer artış fonu		1.528.836	1.248.552
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	258.084	248.754
Yabancı para çevrim farkları		1.877	1.383
Geçmiş yıllar karları		384.261	359.902
Net dönem karı		32.689	88.510
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.859.732	2.601.086
Kontrol gücü olmayan paylar		47.158	16.118
Toplam özkaynaklar		2.906.890	2.617.204
Toplam kaynaklar		3.480.072	3.031.767

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

	Not	2012	2011
Satış gelirleri, net	21	1.087.267	973.552
Satışların maliyeti (-)	21	(828.198)	(712.133)
Brüt kar		259.069	261.419
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(154.514)	(136.493)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(109.199)	(101.101)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(704)	(139)
Diğer faaliyet gelirleri	24	62.803	4.484
Diğer faaliyet giderleri (-)	24	(35.189)	(17.468)
Faaliyet karı		22.266	10.702
İştirak karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	13	323	(16.975)
Finansal gelirler	25	110.285	191.196
Finansal giderler (-)	26	(88.235)	(63.719)
Vergi öncesi kar		44.639	121.204
Dönem vergi gideri (-)	27	(10.798)	(32.687)
Ertelenmiş vergi geliri	27	1.349	1.864
Net dönem karı		35.190	90.381
Net dönem karının dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar		2.501	1.871
- Ana ortaklık payları	28	32.689	88.510
Net dönem karı		35.190	90.381
Beheri 1 Kr nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi		54.820.800.000	54.820.800.000
Basit ve sulandırılmış hisse başına kazanç (Kuruş)	28	0,06	0,16

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Not	2012	2011
Net dönem karı		35.190	90.381
Diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	8	292.611	186.802
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		1.289	(926)
İştiraklerin diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	13	2.025	5.888
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi giderleri (-)	27	(14.636)	(9.340)
Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)		281.289	182.424
Toplam kapsamlı gelir		316.479	272.805
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar		3.012	1.788
- Ana ortaklık payları		313.467	271.017
Toplam kapsamlı gelir		316.479	272.805

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ana ortaklığa ait								Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
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	-	-	-	3.339	-	57.041	(60.380)	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	(38.375)	-	(38.375)	(4.451)	(42.826)
İştirak oran değişikliği etkisi (Not 13)	-	-	-	-	-	(86)	-	(86)	-	(86)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir	-	-	179.230	-	3.277	-	88.510	271.017	1.788	272.805
31 Aralık 2011	548.208	105.777	1.248.552	248.754	1.383	359.902	88.510	2.601.086	16.118	2.617.204
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	-	-	-	9.330	-	79.180	(88.510)	-	-	-
Sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	32.208	32.208
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	(54.821)	-	(54.821)	(4.180)	(59.001)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir	-	-	280.284	-	494	-	32.689	313.467	3.012	316.479
31 Aralık 2012	548.208	105.777	1.528.836	258.084	1.877	384.261	32.689	2.859.732	47.158	2.906.890

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Not	2012	2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		44.639	121.204
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları	14, 15, 16	20.517	20.659
Kıdem tazminatı karşılık gideri ve aktüeryal kayıp	19, 22	4.170	2.293
Birikmiş izin karşılık gideri	19, 22	1.688	1.802
Şüpheli alacak karşılık gideri	10, 22	3.262	1.472
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı, net	24	(6.196)	(403)
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri, net	12, 24	7.326	6.882
İştirakler'in (karlarındaki) / zararlarındaki Grup'un payı	13	(323)	16.975
Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi satış karı	24	(49.499)	-
Faiz ve vade farkı gelirleri, net	25, 26	(33.428)	(46.163)
Portföy değer azalışları	26	1.073	1.530
Maaş ve ikramiye tahakkuku	11	1.704	367
Hukuki dava tazminat karşılık gideri	18	17.894	791
Temettü gelirleri	25	(7.941)	(4.146)
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri / (gelirleri)		22.829	(88.617)
Gider tahakkukları	11	3.520	1.751
Türev enstrüman tahakkukları	9	334	1.387
İşletme sermayesindeki değişimler:			
Ticari alacaklar		(30.954)	(14.929)
İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar, net		(23.951)	47.647
Stoklar		(58.404)	(46.508)
Ticari borçlar		27.330	34.771
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler, net		39.854	29.212
Diğer duran varlıklar ve yükümlülükler, net		(10.671)	(29.919)
Gerçekleşmemiş kur farklarının diğer işletme sermayesine etkisi		(82)	(1.711)
Operasyonlardan kaynaklanan net nakit girişleri		(25.309)	56.347
Ödenen vergiler		(14.256)	(32.915)
Ödenen dava gideri	18	(5.500)	-
Ödenen kıdem tazminatı	19	(1.344)	(2.154)
Ödenen izin ücreti	19	(1.571)	(1.002)
Şüpheli alacak tahsilatları	10, 24, 29	243	72
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		(47.737)	20.348
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları	14, 15, 16	(36.615)	(28.542)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit	14, 15, 16, 23, 24	8.935	4.836
Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi alımları	17.a	(6.582)	(4.178)
Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi satışları	24	58.780	-
Bağlı ortaklık hissesi alımları	17.b	(51.733)	-
İştiraklere sermaye avans ödemeleri	13	(54)	(814)
Finansal yatırımlardaki değişim	8	1.812	785
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(25.457)	(27.913)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Not	2012	2011
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredilerindeki değişim		31.115	17.120
Ödenen faiz ve vade farkları		(18.239)	(7.305)
Tahsil edilen faiz		52.411	53.780
Alınan temettüler	13, 25	8.308	4.320
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettüler		(4.180)	(4.451)
Kontrol gücü olmayan payların sermaye artışına katılımları		32.208	-
Ödenen temettüler		(54.821)	(38.375)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		(361)	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		46.441	25.089
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(26.753)	17.524
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	7	760.076	653.895
Nakit ve kredili mevduat hesapları üzerindeki kur farkı		(22.923)	88.657
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi	7	710.400	760.076

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET’İN 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 Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket sermayesinin 31 Aralık 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 20).

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 unvanları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Bölüm
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. (“EİP”)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş. (“EİT”)	İlaç satış ve pazarlaması	Sağlık
Eczacıbaşı 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, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN 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 Bozluolçay ve Şükrü Bozluolçay	Sağlık
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş. ("ESK")	Kişisel bakım ürünleri satışı	Hans Schwarzkopf GmbH & Co. KG	Kişisel bakım
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EBC") (*)	Kişisel bakım ürünleri satışı	Beiersdorf AG	Kişisel bakım

(*) Grup, EBC'deki hisselerinin tamamını 27 Aralık 2012'de müteşebbis ortağı Beiersdorf AG'ye satmıştır (Not 24).

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 satım 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 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - 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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ’i ve bu Tebliğ’e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS / UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. 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 konsolide finansal tabloların dipnotunda açıklanan Uygulanan Muhasebe Standartları’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 konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların UFRS’ye uygun hazırlanması, yönetim tarafından Grup muhasebe politikaları belirlenirken bazı önemli kararların alınması gerekmektedir. Konsolide finansal tablolar hazırlanırken alınan önemli varsayımlar ve tahminlere Not 3.29’da yer verilmiştir.

2.2 Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın 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 Lirası’na 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.

2.3 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

- a) Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Ortaklık") ile Bağlı Ortaklıkları’nın, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları’nın ve İştirakleri’nin (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek, SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştirakler’in, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ın ve Bağlı Ortaklıklar’ın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihleri dikkate alınarak dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

- b) Bağlı Ortaklıklar, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin doğrudan ve / veya dolaylı olarak kendisine veya Eczacıbaşı Ailesi'nin belirli üyelerine ait olan ve EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin üzerinde oy kullanma yetkisine sahip olduğu (bundan ekonomik bir faydası olmadığı halde) hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla finansal ve işletme politikalarını EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıklar'daki doğrudan ve Bağlı Ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranıdır.

Aşağıda 31 Aralık tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Bağlı Ortaklıkları'nın ve Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklığın ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
EİP	99,94	99,94	0,02	0,02	99,96	99,96	99,93	99,93
EİT	99,80	99,80	-	-	99,80	99,80	99,82	99,82
Eczacıbaşı Cyprus	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	99,96	99,96
EHP	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Eczacıbaşı Girişim (*)	48,13	48,13	8,00	8,00	56,13	56,13	48,13	48,13
Eczacıbaşı Gayrimenkul	99,49	99,49	0,02	0,02	99,51	99,51	99,49	99,49

(*) Eczacıbaşı Girişim'in finansal tablosunda konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	Eczacıbaşı Girişim'in doğrudan ve dolaylı kontrolü (%)		Eczacıbaşı Girişim'in etkin ortaklık oranı (%)	
	2012	2011	2012	2011
Ataman İlaç Kozmetik Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Ataman İlaç") (*)	100,00	-	100,00	-
Ataman Ecza ve İtiryat Deposu San. ve Tic. A.Ş. ("Ataman Ecza") (*)	100,00	-	100,00	-

(*) Grup'un bu bağlı ortaklıklardaki hisse alımları Not 17'de açıklanmıştır. Söz konusu şirketler ıslak mendil pazarında faaliyet göstermektedir.

Bağlı Ortaklıklar'ın bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve Bağlı Ortaklıkları'nın sahip olduğu payların kayıtlı bağlı ortaklık değerleri ilgili özsermayeler ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklar'ı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, operasyonlar üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla da konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)**

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden veya Eczacıbaşı Ailesi ve ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma (ekonomik bir yarar beklemeksizin) yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar oransal konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar. Oransal konsolidasyon yönteminde, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'a ait finansal tablolarda yer alan varlık, yükümlülük, özsermaye, gelir ve giderler Grup'un sahip olduğu ortaklık oranı ile konsolidasyona tabi tutulmaktadır (Not 5).

Aşağıda 31 Aralık tarihleri itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar üzerinde, Ana Ortaklık, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Bağlı Ortaklıkları'nın ve Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Ana Ortaklığın ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
EBC (*)	-	50,00	-	-	-	50,00	-	50,00
EBX (**)	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Eczacıbaşı-Monrol (***)	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
ESK	47,00	47,00	-	-	47,00	47,00	47,00	47,00

(*) Grup, EBC'deki hisselerinin tamamını 27 Aralık 2012'de müteşebbis ortağı Beiersdorf AG'ye satmıştır (Not 24).

(**) EBX'in finansal tablosunda konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	EBX'in doğrudan ve dolaylı kontrolü (%)		EBX'in etkin ortaklık oranı (%)	
	2012	2011	2012	2011
RTS Renal Tedavi Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RTS Renal")	100,00	100,00	60,00	60,00
Transmed Diyaliz ve Tıbbi Hizmetler Ticaret A.Ş. ("Transmed")	100,00	100,00	60,00	60,00
Ren-Tıp Özel Sağlık Hizmetleri Ltd. Şti. ("Ren-Tıp")	100,00	100,00	60,00	60,00
RTS İzmit Renal Tedavi Hizmetleri A.Ş. ("RTS İzmit")	100,00	100,00	60,00	60,00
RTS Gaziantep Renal Tedavi Hizmetleri A.Ş. ("RTS Gaziantep") (i)	-	100,00	-	60,00
RTS Antalya Renal Tedavi Hizmetleri A.Ş. ("RTS Antalya")	100,00	100,00	60,00	60,00
Özel Deva Sağlık Gıda Otomotiv Eğitim A.Ş. ("Özel Deva")	100,00	100,00	60,00	60,00
Meltem Diyaliz Yazılım Sağlık Eğitim İhracat A.Ş. ("Meltem Diyaliz") (i)	-	100,00	-	60,00
Onur Diyaliz Hizmetleri A.Ş. ("Onur Diyaliz")	99,95	99,95	59,99	59,99
Renal Tedavi Sistemleri A.Ş. ("Renal")	99,40	99,40	59,64	59,64
Güneydoğu Özel Sağlık Hizmetleri Ltd. Şti. ("Özel Güneydoğu")	85,00	85,00	51,00	51,00
Almet Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Almet")	80,00	80,00	48,00	48,00
RTS Beyhekim Renal Tedavi Servisleri A.Ş. ("RTS Beyhekim")	80,00	80,00	48,00	48,00
Özel Başar Tıp Teşhis ve Tedavi Kliniği Hizmetleri A.Ş. ("Özel Başar")	79,98	79,98	47,98	47,98
RTS Seyhan Renal Tedavi Hizmetleri A.Ş. ("RTS Seyhan")	73,00	73,00	43,80	43,80

(i) Grup'un bu şirketlerdeki hisse satışı Not 24'de açıklanmıştır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(***) Eczacıbaşı-Monrol'un finansal tablosunda konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet gösterdiği ülke	Eczacıbaşı-Monrol'un doğrudan ve dolaylı kontrolü (%)		Eczacıbaşı-Monrol'un etkin ortaklık oranı (%)	
		2012	2011	2012	2011
Monrol Poland Ltd.	Polonya	100,00	100,00	100,00	100,00
Monrol Europe S.R.L.	Romanya	100,00	100,00	100,00	100,00
Moleküler Görüntüleme A.Ş.	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
Monrol Egypt Ltd.	Mısır	100,00	100,00	100,00	100,00
Monrol Bulgaria Ltd. (*)	Bulgaristan	100,00	-	100,00	-
Eczacıbaşı Monrol - Jordan (*)	Ürdün	100,00	-	100,00	-
Capintec, Inc. (**)	ABD	100,00	-	100,00	-

(*) 2012 yılı içerisinde kurulmuştur.

(**) Grup'un bu şirketteki hisse alımı Not 17'de açıklanmıştır.

- d) İştiraklerdeki yatırımlar ("İştirakler"), özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine; EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve Bağlı Ortaklıkları'nın sahip oldukları oy hakları aracılığıyla sahip olduğu ve Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin önemli etkisinin sona ermesi halinde özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.

Aşağıda 31 Aralık tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen İştirakler ile Ana Ortaklık, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Bağlı Ortaklıkları'nın ve Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Ana Ortaklık'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Eczacıbaşı Ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
ESH	48,35	48,35	-	-	48,35	48,35	48,35	48,35
Ekom	26,36	26,36	1,72	1,72	28,08	28,08	26,36	26,36
Vitra Karo (*)	25,00	25,00	0,92	0,92	25,92	25,92	25,00	25,00

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(*) Vitra Karo'nun finansal tablosunda konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet gösterdiği ülke	Vitra Karo'nun doğrudan ve dolaylı kontrolü (%)	
		2012	2011
Engers Keramik GmbH & Co. KG	Almanya	100,00	100,00
Engers Keramik Verwaltungs GmbH	Almanya	100,00	100,00
Vitra Plitka	Rusya	100,00	100,00
Vitra Ireland Ltd.	İrlanda	89,36	89,36
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	Almanya	90,00	90,00
ZAO Vitra Bath and Tiles JSC	Rusya	50,00	50,00

- e) Grup'un %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu veya %20'nin üzerinde sermaye payına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkları "satılmaya hazır finansal varlıklar" içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 3.6 ve 8).
- f) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylara ait özkaynaklar" olarak gösterilmektedir. EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hissedarı olan Eczacıbaşı Ailesi'nin bazı üyeleri ve bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketler bir kısım Bağlı Ortaklıklar'ın sermayesinde pay sahibidirler. Konsolide finansal tablolarda bu aile üyelerinin ve şirketlerin de payları kontrol gücü olmayan paylar olarak sınıflandırılmış ve Grup'un net aktiflerine ve karına dahil edilmemiştir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.5 Netleştirme

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

b) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde Şirket tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarda uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllara ait finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır; fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)****b) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)****UMS 12 (Değişiklikler), Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı**

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisinin hesaplanması 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 subjektif 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 konsolide 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.

c) 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 : Muhasebeleştirme ve Ölçme</i>
UFRS 9 ve	
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve geçiş açıklamaları için zorunlu yürürlük tarihi</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve</i>
UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</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'lere	
Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009 / 2011 Dönemi</i>

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)

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

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir 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.

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 sunulmaktaydı.

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 ertelenmiştir. 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 yapmaktan 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.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)****c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

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

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 içerecek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

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

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

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup, bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve / veya konsolide 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 olacaktır. UFRS 11 kapsamında müştereken kontrol edilen işletmelerin mevcut yasal yapıları ve tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülükler değerlendirildiğinde bu işletmeler iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılacaktır. Grup Yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkinin aşağıdaki gibi olmasını beklemektedir.

	31 Aralık 2011 itibarıyla mevcut uygulama	İş ortaklıkları için özkaynak yönteminin kullanılması	31 Aralık 2011 itibarıyla revize uygulama
Aktif toplamı	3.031.767	(75.776)	2.955.991
Yükümlülük toplamı	414.563	(72.383)	342.180
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.601.086	-	2.601.086
Kontrol gücü olmayan paylar	16.118	(3.393)	12.725

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)

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

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.

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 (Değişiklikler), Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca "kapsamlı gelir tablosu" ifadesi "kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu" ve "gelir tablosu" ifadesi "kar veya zarar tablosu" olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 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 dağıtılacak olup, söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009 / 2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebeleştirilmesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim oluştuğunda 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, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gider ve gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)

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

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 ve erken uygulanması mümkündür. Grup Yönetimi, temel olarak konsolide 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 gerektiren UMS 19'a yapılan değişikliklerin erken uygulanmasını seçmemiştir.

UFRYK 20, Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 2 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Grup Yönetimi UFRYK 20'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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.

Yıllık İyileştirmeler 2009 / 2011 Dönemi

Yukarıdaki değişiklikler ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen standart ve yorumları kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- | | |
|--------|---|
| 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 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde, bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup Yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Grup Yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Gerekli olduğu yerlerde, Bağlı Ortaklıklar, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ve İştirakler için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan politikalarla uyumlu olması amacıyla değiştirilmiştir. Not 2.3'de açıklanan konsolidasyon esasları dışında, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

3.1 Nakit ve nakit benzerleri ile nakit akım tablosu

Nakit ve nakit benzerleri, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 7). Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak nakit akım tablosu düzenlemektedir.

3.2 Ticari alacaklar ve şüpheli alacaklar karşılığı

Grup tarafından müşteriye doğrudan mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda maliyet değeri üzerinden değerlendirilmiştir (Not 10).

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde, ticari alacakları için alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

3.3 Ertelenmiş finansman geliri / gideri

Ertelenmiş finansman geliri / gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirleri ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelirleri ve giderleri kalemi altında gösterilir (Not 25 ve 26).

3.4 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ve İştirakler, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 29).

3.5 Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Grup, gayrimenkul geliştirme faaliyetleri çerçevesinde satın almış olduğu gayrimenkullerin maliyetlerini, bu gayrimenkullerle ilgili proje tamamlanana kadar stoklar altında muhasebelemektedir (Not 6 ve 12).

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.6 Finansal yatırımlar

Grup, finansal yatırımlarını iki grupta sınıflandırmıştır.

“Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar”, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, konsolide finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere makul değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde makul değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir (Not 8).

“Satılmaya hazır finansal varlıklar”, likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup Yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir (Not 8).

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk olarak varlığın gerçeğe uygun değeri olan ve finansal varlıkla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilmeden doğrudan özsermaye içinde muhasebeleştirilir.

Halka açık şirketlerin hisselerine sahip olunmasından kaynaklanan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri borsa rayıcı üzerinden hesaplanır. Eğer finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa, Grup değerlendirme teknikleri kullanarak bir makul değer belirler. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir (Not 8).

Grup her bilanço tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değerinin elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değerinin uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar - elde etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve itfa sonrası net değer) ile cari makul değer (hisse senetleri için) arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce kar veya zarar olarak finansal tablolara alınan değer düşüklüğü zararlarının düşülmesi suretiyle bulunur, dolayısıyla özsermayeden çıkartılır ve dönemin gelir tablosuna yansıtılır. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir finansal araca ilişkin kar veya zarar içerisinde finansal tablolara alınan değer düşüklüğü zararları gelir tablosu yoluyla iptal edilemez.

Grup’un %20’nin altında sermaye payına sahip olduğu ve üzerinde önemli bir etkinliğe sahip olmadığı finansal varlıklarının borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.7 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- i) Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 Gelir Vergisi ve UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak muhasebeleştirilir;
- ii) Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- iii) UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç / zarar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar / zarara aktarılır.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.7 İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir. 1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3’ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği finansal yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki hisse transferleri etkisi” olarak “Geçmiş yıllar karları” kalemi altında muhasebeleştirilir.

3.8 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır (Not 14). Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur.

Kanyon kompleksinde tek bir faydalı ömür söz konusu olmayıp, bu kompleksi oluşturan her bir parça (bina, asansör, yürüyen merdiven, otopark cihazları, ısıtma soğutma sistemleri gibi çeşitli maddi duran varlıktan oluşmaktadır) yararlanma ömürlerine göre ayrı ayrı amortisman oranlarına tabidir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan Kanyon kompleksine ilişkin öngörülen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 15 yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.9 Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihine kadar iktisap edilenleri enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetinden, bu tarihten sonra iktisap edilenleri ise elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Not 15).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50 yıl
Binalar	10 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 20 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 20 yıl
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	5 - 10 yıl
Diğer maddi varlıklar	2 - 20 yıl

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Kayıtlı değer ilgili maddi varlığın geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilmekte ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

Maddi varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilen faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

3.10 Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar, imtiyaz haklarını, iktisap edilmiş bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını, aktifleştirilen geliştirme maliyetlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içerir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonraki 20 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşması halinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 16). Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirlenmiştir:

Müşteri ilişkileri	25 yıl
Ticari marka	15 - 50 yıl
Ruhsatlar	10 yıl
Bilgisayar yazılımları ve diğer haklar	2 - 15 yıl

Müşteri ilişkileri, ticari marka ve ruhsatlar, gelecek dönemlerde Grup'a sağlayacakları ticari faydaların tutarına dair öngörüler dikkate alınarak itfa edilmektedir.

3.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan, tahakkuk etmemiş vadeli satış ve alış finansman gelir ve gider karşılıklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 27).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

3.12 Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda finansal borç dönemi boyunca muhasebeleştirilir (Not 9).

Grubun bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

3.13 Kiralamalar

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve faydalarını üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşürülür (Not 9 ve 15).

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralaması sözleşmelerinde yenileme veya satın alma opsiyonları, ileri fiyat ayarlamaya (eskalasyon) ilişkin hükümler bulunmamaktadır.

Faaliyet kiralaması - Grup kiralyan olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralaan varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.14 Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılıkları, Grup'un kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Grup çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılmaları, iş ilişkilerinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılmaları veya vefatları durumunda hak kazanacakları kıdem tazminatı tutarının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Not 19).

3.15 Dövizli işlemler

Yıl içindeki dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 25 ve 26).

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

3.16 Gelirin tanınması

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınması beklenen bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır (Not 21). Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacaklara ilişkin satışı izleyen dönemde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemde kaydedilir (Not 25).

Grup tarafından elde edilen kira ve telif gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirlerinin muhasebeleştirilmesinde ise etkin faiz yöntemi kullanılmaktadır. Temettü gelirleri temettüyü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte kayıtlara alınmaktadır.

3.17 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir.

3.18 Araştırma ve geliştirme giderleri

Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan varlık olarak değerlendirilir. Diğer araştırma ve geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilir. Önceki dönemde gider kaydedilen araştırma ve geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen araştırma ve geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile öngörülen faydalı ömrü ile paralel olan süreler içinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilir (Not 15 ve 22).

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.19 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası ve üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir (Not 26).

3.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilmesi durumunda yükümlülüğün bilanço tarihindeki değeri dikkate alınarak oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla olayın gerçekleşip gerçekleşmemesine bağlı olarak ortaya çıkması muhtemel varlıklar ve yükümlülükler finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir (Not 18).

3.21 Devlet teşvik ve yardımları

Yatırım teşviklerinden Grup, teşvik talepleri ilgili yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman yararlanılabilmektedir.

3.22 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir (Not 3.6 ve 8).

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal tablolarda makul değeri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri ile ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklara ilişkin makul değer tahmin, yöntem ve varsayımları detaylı olarak Not 8'de açıklanmıştır. Bunlar dışında kalan varlık ve yükümlülükler ise:

Parasal varlıklar için;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve vadesiz mevduatlara ilişkin bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.22 Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Parasal borçlar için;

Finansal borçlar ile diğer parasal borçların makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli finansal borçlar, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler.

3.23 Bölümlere göre raporlama

Bölümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere göre tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. "Dağıtılmamış" kalemi genel olarak ana ortaklık nezdinde bulunan ve tüm bölümler için kullanılabilir nitelik taşıyan nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar gibi varlıklar ile raporlanabilir bölüm olmak için yeterli sayısal alt sınırları karşılamayan diğer sektörlerin varlık ve yükümlülüklerini içermektedir.

Bir endüstriyel veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatın, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'u veya daha fazlası, raporlanan kar veya zararın %10'u veya daha fazlası olması veya varlıkların, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırdan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

3.24 Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca dolaşımda olan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Ancak karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla ve ekonomik gerçekliğine bağlı olarak, hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı belirlenirken, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının etkisi geçmiş dönemler için de dikkate alınmaktadır (Not 28).

3.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3.26 Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların, ağırlıklı olarak opsiyon ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev finansal araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev finansal araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre konsolide finansal durum tablosunda, sırasıyla, varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler. Türev finansal araçların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir ve gider olarak konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.27 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm varlıkları için her bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya artış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü zararları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

3.28 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3.29 Yönetim tahminleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup Yönetimi'nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Sınırsız faydalı ömre sahip olan maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışması

Şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Grup tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için beklenen nakit akımlarına ilişkin tahminler yapılmıştır. Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Hesaplamalarda kullanılan tahminlerde %10'luk negatif bir sapmanın etkisi 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şerefilyede bir değer düşüklüğüne yol açmamaktadır.

b) Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri

Grup aktif piyasada işlem görmeyen finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır. Sonuç olarak, burada yapılan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir ve gerçekleşen değerler tahminlerden önemli ölçüde sapma gösterebilir (Not 3.6 ve 8).

c) Uzun vadeli Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları

Grup, mevcut operasyonları doğrultusunda geri kazanımının bir yıldan uzun süreceğini öngördüğü KDV alacaklarını duran varlıklar içerisinde sınıflandırmaktadır (Not 11). Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam KDV alacakları 71.396 bin TL (31 Aralık 2011: 59.817 bin TL) olup, bunun 52.355 bin TL (31 Aralık 2011: 56.165 bin TL)'si uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

NOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bakınız Not 17 (31 Aralık 2011: Bakınız Not 17).

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 5 - 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, bunların içerisinde Grup'a ait paylar toplu olarak aşağıda gösterilmiştir:

Finansal Durum Tabloları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	119.003	127.649
Duran varlıklar	93.770	91.033
Toplam varlıklar	212.773	218.682
Kısa vadeli yükümlülükler	90.963	62.435
Uzun vadeli yükümlülükler	22.620	20.594
Özkaynaklar	99.190	135.653
Toplam kaynaklar	212.773	218.682
Gelir Tabloları	2012	2011
Satış gelirleri, net	293.009	298.196
Satışların maliyeti (-)	(193.017)	(181.498)
Brüt kar	99.992	116.698
Faaliyet giderleri (-)	(128.183)	(110.844)
Faaliyet (zararı) / karı	(28.191)	5.854
Finansal (giderler) / gelirler, net	(652)	431
Vergi öncesi (zarar) / kar	(28.843)	6.285
Vergiler (-)	(770)	(1.853)
Net dönem (zararı) / karı	(29.613)	4.432

NOT 6 - 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, 31 Aralık 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.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 6 - 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, proje çalışmaları ve ruhsat alma süreci tamamlanmış, parsel bazında yapı kullanma izinleri (iskan ruhsatı) başvuru süreci devam etmektedir. Arsaların satın alma bedeli ve bu projeye ilişkin ek maliyetler konsolide finansal tablolarda stoklar içerisinde gösterilmiştir (Not 12).

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.

31 Aralık tarihleri itibarıyla bölüm varlıkları ve yükümlülükleri:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Sağlık	274.385	(172.195)	292.356	(114.537)
Kişisel bakım	373.954	(192.354)	198.009	(165.319)
Gayrimenkul	387.932	(118.427)	311.623	(62.970)
Dağıtılmamış	2.443.801	(90.206)	2.229.788	(71.746)
Bölümler arası eliminasyon	-	-	(9)	9
Toplam	3.480.072	(573.182)	3.031.767	(414.563)

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 6 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

1 Ocak - 31 Aralık 2012	Sağlık	Kişisel bakım	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (Not 14, 15, 16 ve 17)	10.196	65.148	1.979	-	-	77.323
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 14, 15 ve 16)	11.600	2.776	6.141	-	-	20.517
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 12)	4.503	2.823	-	-	-	7.326
- Kıdem tazminatı karşılıkları (Not 19)	2.815	1.355	-	-	-	4.170
- Birikmiş izin karşılığı (Not 19)	553	947	188	-	-	1.688
- Gider tahakkukları (Not 11)	3.191	329	-	-	-	3.520
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 22)	1.561	1.701	-	-	-	3.262
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 18)	17.894	-	-	-	-	17.894
- Maaş ve ikramiye tahakkukları (Not 11)	1.704	-	-	-	-	1.704
	43.821	9.931	6.329	-	-	60.081
1 Ocak - 31 Aralık 2011						
Yatırım harcamaları (Not 14, 15, 16 ve 17)	24.021	3.853	3.825	-	-	31.699
Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler:						
- Amortisman ve itfa payları (Not 14, 15 ve 16)	12.548	2.066	6.045	-	-	20.659
- Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not 12)	2.519	4.363	-	-	-	6.882
- Kıdem tazminatı karşılıkları (Not 19)	2.240	(4)	57	-	-	2.293
- Birikmiş izin karşılığı (Not 19)	643	1.057	102	-	-	1.802
- Gider tahakkukları (Not 11)	513	1.238	-	-	-	1.751
- Şüpheli alacak karşılıkları (Not 22)	1.472	-	-	-	-	1.472
- Hukuki dava tazminatları karşılıkları (Not 18)	791	-	-	-	-	791
- Maaş ve ikramiye tahakkukları (Not 11)	367	-	-	-	-	367
	21.093	8.720	6.204	-	-	36.017

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 6 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait bölüm sonuçları:

1 Ocak - 31 Aralık 2012	Sağlık	Kişisel bakım	Gayrimenkul geliştirme	Dağıtılmamış	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Toplam satış gelirleri	331.232	751.241	157.575	15	-	1.240.063
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(3.466)	(90.689)	(58.616)	-	(25)	(152.796)
Grup dışı satış gelirleri	327.766	660.552	98.959	15	(25)	1.087.267
Satışların maliyeti (-)	(215.830)	(547.144)	(65.246)	-	22	(828.198)
Brüt kar / (zarar)	111.936	113.408	33.713	15	(3)	259.069
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(76.740)	(69.503)	(8.272)	-	1	(154.514)
Genel yönetim giderleri (-)	(68.396)	(31.911)	(2.040)	(6.855)	3	(109.199)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(704)	-	-	-	-	(704)
Diğer faaliyet gelirleri	3.540	59.084	178	1	-	62.803
Diğer faaliyet giderleri (-)	(20.797)	(13.949)	(7)	(436)	-	(35.189)
Faaliyet karı / (zararı)	(51.161)	57.129	23.572	(7.275)	1	22.266
1 Ocak - 31 Aralık 2011						
Toplam satış gelirleri	338.856	662.428	69.037	61	-	1.070.382
Grup içi satış gelirlerinin eliminasyonu (-)	(4.476)	(76.179)	(16.142)	-	(33)	(96.830)
Grup dışı satış gelirleri	334.380	586.249	52.895	61	(33)	973.552
Satışların maliyeti (-)	(204.355)	(485.615)	(22.196)	-	33	(712.133)
Brüt kar / (zarar)	130.025	100.634	30.699	61	-	261.419
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(74.438)	(54.461)	(7.471)	(128)	5	(136.493)
Genel yönetim giderleri (-)	(68.448)	(25.973)	(557)	(6.124)	1	(101.101)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(139)	-	-	-	-	(139)
Diğer faaliyet gelirleri	3.022	1.125	271	72	(6)	4.484
Diğer faaliyet giderleri (-)	(10.743)	(6.390)	(16)	(319)	-	(17.468)
Faaliyet karı / (zararı)	(20.721)	14.935	22.926	(6.438)	-	10.702

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 6 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	2012	2011
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı	29.540	17.140
Dağıtılmamış giderler (-)	(7.275)	(6.438)
Bölümler arası eliminasyon	1	-
İştirak karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	323	(16.975)
Finansal gelirler	110.285	191.196
Finansal giderler (-)	(88.235)	(63.719)
Vergi öncesi kar	44.639	121.204

NOT 7 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	72	75
Bankalar	711.395	761.866
- vadesiz mevduat	7.093	5.213
- vadeli mevduat	704.302	756.653
Diğer likit varlıklar	109	55
	711.576	761.996

Bankalarda bulunan mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 aydan kısa	520.824	634.366
1 - 3 ay arası	190.571	127.500
	711.395	761.866

Türk Lirası vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %5,25 ile %9,70 arasında değişirken (31 Aralık 2011: %7,00 ile %13,00), yabancı para vadeli mevduatlar için bu oranlar %1,00 ile %4,70 (31 Aralık 2011: %4,75 ile %6,10) arasındadır. TL, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli banka mevduatlarının ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %8,61, %3,12 ve %3,26'dır (31 Aralık 2011: %11,57, %5,49 ve %5,15).

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri	711.576	761.996
Faiz tahakkukları (-)	(1.176)	(1.920)
	710.400	760.076

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	372	1.404
Kısa vadeli finansal yatırımlar	372	1.404
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.752.570	1.459.959
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	3.192	3.972
Uzun vadeli finansal yatırımlar	1.755.762	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:

31 Aralık 2012	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	372	-	372
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	372	-	372
Satılmaya hazır finansal varlıklar	250.812	242.329	1.259.429	1.752.570
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	-	3.192	-	3.192
Uzun vadeli finansal yatırımlar	250.812	245.521	1.259.429	1.755.762

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, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

3'üncü sırada yer alan gerçeğe uygun değer açısından, dönem başı bakiye ile dönem sonu bakiye arasındaki mutabakat aşağıdaki tabloda verilmektedir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	1.090.070	919.188
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	150.262	190.069
Hisse alımlarının ve oran değişimlerinin etkisi	32.844	-
Dönem içinde çıkışlar (-)	(13.747)	(19.187)
31 Aralık itibarıyla	1.259.429	1.090.070

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.

Şirket Yönetimi, 2008 yılının ikinci yarısında yurtdışı fonlarda değerlendirilen portföy hesaplarının vade ve likidite yapılarına uygun olarak Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasına karar vermiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile fonların büyük bir kısmı Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmış olup, kalan bakiyenin de aktarılması devam etmektedir. Yurtdışında değerlendirilen fonların 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam gerçeğe uygun değeri 3.564 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 5.376 bin TL). Grup yurtdışında değerlendirilen bu fonlardan 372 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 1.404 bin TL) kısmının bilanço tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, geri kalan 3.192 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 3.972 bin TL) tutarın ise sonraki dönemlerde Türkiye'deki mevduat hesaplarına aktarılmasını öngörmektedir. Söz konusu fonların 31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile 3.564 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 5.376 bin TL) kısmı Kuzey Amerika'daki fonlarda değerlendirilmiştir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	1.459.959	1.273.157
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	292.611	186.802
31 Aralık itibarıyla	1.752.570	1.459.959

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı):

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar:

31 Aralık tarihleri itibarıyla uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Halka açık:	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%
Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	3.812	15	2.961	15
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (*)	920	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 Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) (**)	<1	<1	<1	<1
	4.764		3.815	

Halka açık olmayan:

Eczacıbaşı Holding A.Ş. (****)	1.747.158	37	1.455.444	37
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (****)	552	14	521	14
Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. (****)	68	1	151	1
Diğer (***)	28		28	
	1.747.806		1.456.144	

Toplam	1.752.570		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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla borsa değeri sırasıyla 165 TL (31 Aralık 2011: 185 TL) ve 857 TL'dir (31 Aralık 2011: 433 TL).

(***) Bu satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerleri olmadığından ve makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmiştir.

(****) Grup, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için değerlendirme teknikleri kullanarak bir makul değer belirlemiştir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir. Makul değerlerdeki değişimler özkaynak kalemlerinden "Finansal varlıklar değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(*****) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Eczacıbaşı Holding'in enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyeti 153.320 bin TL olup, makul değerinin tespitinde;

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

Eczacıbaşı Holding'in makul değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Makul Değer Belirleme Yöntemi

Borsa değeri

İndirgenmiş nakit akımları

Güncel işlem fiyatı

Net aktif değeri

Net defter değeri

Kod

(II)

(III)

(IV)

(V)

(VI)

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı):

Kuruluş Ünvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) (*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi (**)		Gerçeğe Uygun Değer Sıralaması (**)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	64,60	62,76	(I)	(I)	(I)	(I)
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	90,52	84,55	(II)	(II)	1. sıra	1. sıra
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	58,74	56,11	(II)	(II)	1. sıra	1. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.	26,70	24,98	(II)	(II)	1. sıra	1. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeleri San. ve Tic. A.Ş.	99,96	99,96	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	94,90	94,59	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	88,76	88,26	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Engers Keramik GmbH & Co Kg	88,76	88,26	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	78,96	74,08	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	64,60	62,76	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.	64,57	60,36	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.	64,57	60,36	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
İpek Kağıt San. ve Tic. A.Ş.	99,35	49,31	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	66,57	66,19	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Kaynak Tekniği San. ve Tic. A.Ş.	43,88	42,71	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	38,37	37,04	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	33,01	32,10	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	-	31,38	-	(III)	-	3. sıra
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	32,30	31,38	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	32,30	31,38	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Capintec, Inc.	32,30	-	(IV)	-	2. sıra	-
Ataman İlaç Kozmetik Kimya San. ve Tic. A.Ş. ve Ataman Ecza ve İhtiyat Deposu San. ve Tic. A.Ş.	78,96	-	(IV)	-	2. sıra	-
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	3,98	3,86	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Havacılık A.Ş.	89,59	86,98	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	83,21	81,12	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	64,76	62,93	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	64,64	62,80	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	64,32	60,07	(V)	(V)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	50,00	50,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ş.	27,00	27,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	88,26	87,70	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Bad GmbH	100,00	100,00	(VI)	(VI)	3. sıra	3. sıra
Vitra UK Limited	96,62	96,46	(VI)	(VI)	3. sıra	3. sıra
Vitra Ireland Limited	86,19	85,74	(VI)	(VI)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	88,75	88,26	(VI)	(VI)	3. sıra	3. sıra

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı):

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

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

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

Bu çerçevede tespit edilen değer, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 1.365.621 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 1.274.064 bin TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla piyasa / borsa değeri 1.096.416 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 986.774 bin TL).

(II) Borsa değeri ile gösterilen kıymetler, BIST'te 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gerçekleşen işlem fiyatıyla değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla BIST haricinde bir borsada işlem gören finansal yatırım bulunmamaktadır.

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

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

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

Şirket değerlemeleri yapılırken, risksiz getiri oranları, risk primleri ve borçlanma maliyetleri tespit edilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla belirlenen borçlanma maliyeti oranı %10 yüksek olsaydı, makul değer 120.719 bin TL düşük (31 Aralık 2011: 89.649 bin TL düşük); %10 düşük olsaydı, makul değer 149.463 bin TL yüksek (31 Aralık 2011: 111.414 bin TL yüksek) olacaktı. Borçlanma maliyeti belirlendikten sonra şirketlerin sektör "borç / özkaynak" oranları dikkate alınarak borçlanma maliyetleri ve özkaynak maliyetleri oranları kullanılarak iskonto oranları belirlenmektedir. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan iskonto oranları %7,3 - %11,7 (31 Aralık 2011: %8,7 - %12,7) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde kullanılan iskonto oranları ise %7,5'tir (31 Aralık 2011: %5,6 - %5,8 aralığında değişmektedir).

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

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı):

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	4.185.580	3.518.261
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Grup'un payı (**)	1.560.428	1.311.644
Karşılıklı iştirakin etkisi	495.053	400.642
Likidite iskontosu öncesi makul değer	2.055.481	1.712.286
Likidite iskontosu (-)	(308.323)	(256.842)
Grup'un konsolide finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	1.747.158	1.455.444

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Eczacıbaşı Holding'deki doğrudan sermaye payı %37,28'dir (31 Aralık 2011: %37,28).

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, 4.185.580 bin TL (31 Aralık 2011: 3.518.261 bin TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding'in makul değeri esas alınarak; bu değer, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Eczacıbaşı Holding'deki %37,28 payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 1.560.428 bin TL (31 Aralık 2011: 1.311.644 bin TL) tutarına, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Eczacıbaşı Holding arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 495.053 bin TL'nin (31 Aralık 2011: 400.642 bin TL) eklenmesi suretiyle, 2.055.481 bin TL (31 Aralık 2011: 1.712.286 bin TL) tutarındaki likidite iskontosu öncesi makul değer hesaplanmıştır. Bu değerden 2012 ve 2011 yılları için belirlenen %15 oranındaki likidite iskontosu düşülerek konsolide finansal tablolarda yer alan 1.747.158 bin TL (31 Aralık 2011: 1.455.444 bin TL) tutarındaki makul değere ulaşılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan likidite iskontosunda %10'luk bir değişimin belirlenen makul değere etkisi 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 205.548 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 171.223 bin TL).

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

31 ARALIK 2011 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**)	Orijinal yabancı para	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) (**)	Orijinal yabancı para	TL
TL cinsinden banka kredileri	6,65 - 14,80	-	72.306	10,60 - 15,00	-	18.983
Avro cinsinden banka kredileri	Euribor + 1,75 - 2,50	4.435	10.430	Euribor + 1,75 - 2,50	2.726	6.661
ABD Doları cinsinden banka kredileri	Libor + 1,75 - 2,00	3.065	5.463	Libor + 1,75 - 2,00	1.306	2.467
Kısa vadeli banka kredileri			88.199			28.111
Temlik edilen faktoring alacakları (*)	-	-	-	-	-	22.420
Türev işlemlerden borçlar	-	-	334	-	-	1.387
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			88.533			51.918
TL cinsinden banka kredileri	7,5 - 13,25	-	1.165	10,60	-	142
Avro cinsinden banka kredileri	Euribor + 2,50	2.369	5.570	Euribor + 2,50	3.725	9.102
ABD Doları cinsinden banka kredileri	Libor + 2,00	3.500	6.239	Libor + 2,00	1.673	3.160
Toplam uzun vadeli banka kredileri			12.974			12.404
Toplam finansal borçlar			101.507			64.322

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faktoring işlemleri sonucu temlik edilmiş alacak tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 22.420 bin TL). 31 Aralık 2011 itibarıyla, söz konusu alacaklar, ticari alacakların (Not 10) ve finansal borçların içerisinde gösterilmiştir.

(**) TL, ABD Doları ve Avro cinsinden kısa vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %9,70, %4,32 ve %2,99'dur (31 Aralık 2011: %14,01, %5,45 ve %4,61). TL, ABD Doları ve Avro cinsinden uzun vadeli banka kredilerinin ağırlıklandırılmış yıllık faiz oranları sırasıyla %11,52, %4,32 ve %2,99'dur (31 Aralık 2011: %10,60, %5,45 ve %4,15).

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

Yıl	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	6.542	6.927
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	4.310	2.524
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.552	1.383
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	570	1.295
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	275
Toplam	12.974	12.404

Grup'un, bilanço tarihi itibarıyla kredilerinin faiz oranlarındaki değişim riski aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
6 ay ve daha kısa	101.173	62.935
Toplam	101.173	62.935

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	201.707	172.211
Alacak senetleri	58.347	39.759
	260.054	211.970
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.241)	(1.808)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(11.880)	(8.666)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	246.933	201.496

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar toplamı içerisinde gösterilen 2.916 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 70 gündür (31 Aralık 2011: 64 gün) ve TL cinsinden alacaklar için yıllık %5,79 (31 Aralık 2011: %9,90) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Ticari alacaklar (devamı):

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faktoring işlemleri sonucu temlik edilmiş alacak tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 22.420 bin TL). 31 Aralık 2011 itibarıyla, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski Grup'a aittir.

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	8.666	7.532
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	3.262	1.472
Tahsilatlar (Not 24, 29)	(243)	(72)
Konusu kalmayan karşılıklar	(808)	(266)
Bağlı ortaklık alım etkisi	1.700	-
Bağlı ortaklık satış etkisi	(697)	-
31 Aralık itibarıyla	11.880	8.666

Ticari alacaklarla ilgili azami kredi riski ve yaşlandırma analizleri Not 30'da detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	124.454	95.251
Borç senetleri	7.938	-
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(441)	(484)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	131.951	94.767

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 97 gündür (31 Aralık 2011: 73 gün) ve TL için yıllık %6,00 (31 Aralık 2011: %10,22), Avro için yıllık %0,61 (31 Aralık 2011: %1,20), ABD Doları için yıllık %0,51 (31 Aralık 2011: %0,50) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KDV alacakları (Not 3.29.c)	19.041	3.652
Gelir tahakkukları	3.168	1.392
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	2.566	1.598
Peşin ödenen giderler	1.229	2.166
Verilen avanslar	158	1.041
Diğer	650	152
	26.812	10.001

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KDV alacakları (Not 3.29.c)	52.355	56.165
Taşeronlara verilen avanslar	24.340	26.026
Bağlı ortaklık alım borçlarına ilişkin bloke edilen mevduat	7.500	-
İnşaat faaliyetleri kapsamında peşin ödenen vergiler	5.470	1.999
Peşin ödenen giderler	929	846
Diğer	629	66
	91.223	85.102
Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	984	1.095
Diğer	496	287
	1.480	1.382
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları (*)	80.595	25.212
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	6.391	6.630
Gider tahakkukları	3.516	1.751
Maaş ve ikramiye tahakkukları	1.704	367
Gelecek aylara ait gelirler	1.474	228
Personele borçlar	1.165	985
Hesaplanan KDV	369	-
Diğer	482	377
	95.696	35.550
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları (*)	10.753	17.693
Bağlı ortaklık alım borçları (Not 17.b)	7.500	-
Gelecek yıllara ait gelirler	3.646	6
Gider tahakkukları	4	72
	21.903	17.771

- (*) 31 Aralık tarihleri itibarıyla 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 Zekeriyaköy'deki "Ormanada" taşınmaz projesinde inşa edilecek taşınmazlardan satış sözleşmesi imzalananların karşılığında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır. Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen alınan sipariş avanslarının 80.050 bin TL'si (31 Aralık 2011: 25.205 bin TL) yine aynı proje kapsamında müşterilerden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 12 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	20.356	15.977
Yarı mamuller	158	1.278
Mamuller	10.331	11.924
Ticari mallar	24.599	26.483
Bozuk mallar	2.167	2.067
Diğer stoklar	3.925	1.842
Yoldaki mallar	7.558	12.714
Arsalar (*)	132.194	70.679
	201.288	142.964
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(9.276)	(7.145)
	192.012	135.819

(*) Stoklardaki arsalar, Grup'un gayrimenkul geliştirme faaliyetleri kapsamında Zekeriyaköy'de satın almış olduğu arsanın iktisap bedelini ve 95.157 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 24)	7.326	6.882
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(2.641)	(335)
İmha edilen stoklar	(2.473)	(6.224)
Bağlı ortaklık satış etkisi	(81)	-
31 Aralık itibarıyla	9.276	7.145

NOT 13 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ekom	16.634	13.910
ESH	217	906
Vitra Karo	-	-
	16.851	14.816

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 13 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	14.816	25.349
İştirakler'in dönem zararlarında Grup'un payı	323	(16.975)
İştirak hisse satışından kaynaklanan azalışlar	-	(86)
Temettü ödemeleri	(367)	(174)
Sermaye avansı ödemeleri	54	814
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişiklikleri	2.820	1.685
Yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan artışlar	(795)	4.203
31 Aralık itibarıyla	16.851	14.816

Grup'un 31 Aralık tarihleri itibarıyla iştiraklerinin varlık, yükümlülük ve aynı tarihlerde sona eren dönemlere ait net satışları ile dönem sonuçları aşağıda belirtilmiştir:

2012					
İştirak adı	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	1.055.306	992.203	930.753	598	26,36
Vitra Karo	724.482	775.314	680.692	472	25,00
ESH	5.396	4.948	19.970	(747)	48,35
				323	
2011					
İştirak adı	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Grup'un payına düşen net dönem karı / (zararı)	Etkin ortaklık oranları (%)
Ekom	1.010.781	958.028	771.040	460	26,36
Vitra Karo	695.109	700.765	645.858	(17.207)	25,00
ESH	5.502	3.628	19.048	(228)	48,35
				(16.975)	

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Kanyon	226.841	1.913	-	228.754
Binalar	7.584	30	(85)	7.529
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	204	-	-	204
	234.629	1.943	(85)	236.487

Birikmiş amortisman

Kanyon	27.119	5.485	-	32.064
Binalar	7.069	75	(11)	7.133
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83	4	-	87
	34.271	5.564	(11)	39.824

Net defter değeri	200.358			196.663
--------------------------	----------------	--	--	----------------

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Kanyon	224.091	2.750	-	226.841
Binalar	7.208	376	-	7.584
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	523	-	(319)	204
	231.822	3.126	(319)	234.629

Birikmiş amortisman

Kanyon	22.828	4.291	-	27.119
Binalar	5.674	1.395	-	7.069
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	127	4	(48)	83
	28.629	5.690	(48)	34.271

Net defter değeri	203.193			200.358
--------------------------	----------------	--	--	----------------

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Kanyon'un makul değeri yaklaşık 538 milyon TL (31 Aralık 2011: 450 milyon TL) olup, söz konusu makul değer Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edileceği öngörülen kira gelirlerinin net bugünkü değerleri üzerinden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde Kanyon'un Çarşı ve Ofis komplekslerinden elde edilen kira gelirlerinin toplam tutarı 42.587 bin TL (31 Aralık 2011: 37.638 bin TL) ve ilgili dönemlere ait bakım giderlerinin toplam tutarı ise 155 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 225 bin TL).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait amortisman giderlerinin tamamı satılan hizmet maliyetine dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık alımı etkisi	Bağlı ortaklık satış etkisi	Transferler (*)	31 Aralık 2012
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.892	168	(1.051)	-	-	27	7.036
Binalar	27.978	12.479	(774)	-	-	6.822	46.505
Makine, tesis ve cihazlar	92.690	2.847	(1.890)	8.865	-	4.880	107.392
Taşıtlar	2.174	81	(146)	1.481	(21)	-	3.569
Döşeme ve demirbaşlar	22.568	1.831	(2.310)	2.439	(582)	2.183	26.129
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	9.918	11.659	(78)	-	-	(14.378)	7.121
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	14.016	355	(286)	2.069	(277)	24	15.901
Diğer maddi varlıklar	10.499	496	(304)	-	(815)	68	9.944
	187.735	29.916	(6.839)	14.854	(1.695)	(374)	223.597
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	158	15	(7)	-	-	-	166
Binalar	7.084	842	(201)	-	-	-	7.725
Makine, tesis ve cihazlar	64.478	5.865	(1.578)	5.202	-	-	73.967
Taşıtlar	1.525	231	(58)	983	(7)	-	2.674
Döşeme ve demirbaşlar	15.839	2.053	(2.163)	2.087	(411)	-	17.405
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	10.127	762	(214)	761	(219)	-	11.217
Diğer maddi varlıklar	9.511	396	(270)	-	(366)	-	9.271
	108.722	10.164	(4.491)	9.033	(1.003)	-	122.425
Net defter değeri	79.013						101.172

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan maddi olmayan duran varlıklara 374 bin TL transfer yapılmıştır (Not 16).

(**) Yapılmakta olan yatırımlar Eczacıbaşı-Monrol'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının üretim tesislerinin inşasından oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 4.822 bin TL'si satışların maliyetine, 2.692 bin TL'si genel yönetim giderlerine, 147 bin TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine ve 2.503 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıkların tamamı amorti olmuştur (31 Aralık 2011: net defter değeri 866 bin TL).

	31 Aralık 2011		
	Tarihi maliyet	Birikmiş amortisman	Net defter değeri
Makine, tesis ve cihazlar	7.542	(6.676)	866
Taşıtlar	288	(288)	-
Döşeme ve demirbaşlar	151	(151)	-
	7.981	(7.115)	866

Not 18’de açıklandığı üzere Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörleri’nin Şirket’in müşterek yönetime tabi ortaklığı EBX’in KDV iadesi kapsamında satın aldığı hizmetlere ilişkin yaptığı vergi incelemeleri sonucunda düzenlediği inceleme raporları kapsamında devam eden temyiz davası kapsamında ilgili vergi dairelerine ayrı ayrı “mal bildirim” beyanı yapılmış ve bu beyanlardaki tüm kalemler teminat olarak bildirilmiştir. Bu kapsamda bildirilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yasal kayıtlardaki maliyetlerinin Grup’a düşen payı 46.677 bin TL’dir.

Yukarıda belirtilenler dışında 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık alımı etkisi	Transferler (*)	31 Aralık 2011
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.445	2.346	-	-	101	7.892
Binalar	25.795	452	(17)	-	1.748	27.978
Makine, tesis ve cihazlar	89.727	2.798	(2.086)	531	1.720	92.690
Taşıtlar	3.000	251	(1.087)	10	-	2.174
Döşeme ve demirbaşlar	20.841	2.542	(1.338)	160	363	22.568
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	5.694	8.455	(482)	379	(4.128)	9.918
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	13.823	229	(1.074)	942	96	14.016
Diğer maddi varlıklar	10.130	583	(214)	-	-	10.499
	174.455	17.656	(6.298)	2.022	(100)	187.735
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	141	17	-	-	-	158
Binalar	6.542	549	(7)	-	-	7.084
Makine, tesis ve cihazlar	59.742	5.753	(1.207)	190	-	64.478
Taşıtlar	2.292	290	(1.061)	4	-	1.525
Döşeme ve demirbaşlar	14.920	1.691	(839)	67	-	15.839
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	9.713	1.073	(881)	222	-	10.127
Diğer maddi varlıklar	9.084	542	(115)	-	-	9.511
	102.434	9.915	(4.110)	483	-	108.722
Net defter değeri	72.021					79.013

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan maddi duran varlıklara 100 bin TL transfer yapılmıştır (Not 16).

(**) Yapılmakta olan yatırımların 4.996 bin TL'si Eczacıbaşı-Monrol'un Romanya'daki fabrika inşasından ve 3.685 bin TL'si Eczacıbaşı-Monrol'un Antalya'daki üretim tesisinin inşasından oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 5.125 bin TL'si satışların maliyetine, 2.383 bin TL'si genel yönetim giderlerine, 67 bin TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine ve 2.340 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık alımı etkisi	Bağlı ortaklık satış etkisi	Transferler (*)	31 Aralık 2012
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.901	-	-	23.382	-	-	44.283
Haklar	6.065	778	(1)	1.073	-	662	8.577
Bilgisayar yazılım programları	16.449	753	-	82	(1.957)	723	16.050
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.503	290	(320)	56	-	-	2.529
Yapılmakta olan yatırımlar	6.641	2.935	-	-	-	(1.011)	8.565
	52.559	4.756	(321)	24.593	(1.957)	374	80.004
Birikmiş itfa payları							
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	8.006	1.627	-	-	-	-	9.633
Haklar	3.026	838	(1)	758	-	-	4.621
Bilgisayar yazılım programları	11.275	2.091	-	82	(1.861)	-	11.587
Diğer maddi olmayan varlıklar	3.406	233	(3)	56	-	-	3.692
	25.713	4.789	(4)	896	(1.861)	-	29.533
Net defter değeri	26.846						50.471

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan maddi olmayan duran varlıklara 374 bin TL transfer yapılmıştır (Not 15).

İtfa payı giderlerinin 2.341 bin TL'si satışların maliyetine, 1.268 bin TL'si genel yönetim giderlerine ve 1.180 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık alımı etkisi	Transferler (*)	31 Aralık 2011
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	20.901	-	-	-	-	20.901
Haklar	4.575	645	(35)	142	738	6.065
Bilgisayar yazılım programları	13.239	966	(16)	-	2.260	16.449
Yapılmakta olan yatırımlar	3.581	6.066	(108)	-	(2.898)	6.641
Diğer maddi olmayan varlıklar	4.302	83	(1.898)	16	-	2.503
	46.598	7.760	(2.057)	158	100	52.559
Birikmiş itfa payları						
Müşteri ilişkileri, ruhsatlar ve isim hakkı	6.118	1.888	-	-	-	8.006
Haklar	2.272	775	(35)	14	-	3.026
Bilgisayar yazılım programları	9.656	1.632	(13)	-	-	11.275
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.677	759	(35)	5	-	3.406
	20.723	5.054	(83)	19	-	25.713
Net defter değeri	25.875					26.846

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan maddi duran varlıklara 100 bin TL transfer yapılmıştır (Not 15).

İtfa payı giderlerinin 2.646 bin TL'si satışların maliyetine, 1.215 bin TL'si genel yönetim giderlerine ve 1.193 bin TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 17 - ŞEREFIYE

Şerefiye'nin 31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	35.731	32.574
Dönem içerisindeki alımlar nedeniyle artış	40.708	3.157
Dönem içerisindeki satışlar nedeniyle azalış (Not 24)	(485)	-
31 Aralık itibarıyla	75.954	35.731

2012 yılı işlemleri

- a) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2012 Aralık ayı içerisinde Capintec, Inc. şirketinin hisselerinin tamamını 15.544 bin TL bedelle satın almıştır. Bu alım nedeniyle oluşan şerefiyeye ilişkin UFRS 3 kapsamında yapılan hesaplama aşağıda sunulmuştur. Geçici tutarlar üzerinden yapılan bu hesaplama satın alım tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanacak ve eğer gerekirse düzeltme kayıtları satın alma tarihinden itibaren yapılacaktır.

	Kayıtlı Değeri	Makul Değer
Dönen varlıklar	11.170	11.170
Duran varlıklar	1.148	7.170
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.779)	(2.779)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	(2.409)
Net varlık toplamı	9.539	13.152
Toplam ödeme		15.544
Şerefiye (toplam)		2.392
Müşterek yönetim oranı		%49,998
Şerefiye (Grup'un payı)		1.197
Müşterek yönetime tabi ortaklık alımı nedeniyle ödenen net nakit		
Ödenen nakit (Grup'un payı)		7.772
Alınan nakit ve nakit benzerleri (Grup'un payı)		(1.190)
Net nakit çıkışı (Grup'un payı)		6.582

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 17 - ŞEREFİYE (Devamı)**2012 yılı işlemleri (devamı)**

- b) Grup'un bağlı ortaklığı Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2012 Kasım ayı içerisinde Ataman İlaç Kozmetik Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ataman Ecza ve İtiryat Deposu Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinin hisselerinin tamamını 60.616 bin TL bedelle satın almıştır. Grup Yönetimi bu iki şirketi tek bir nakit yaratan birim olarak değerlendirmektedir. Bu alım nedeniyle oluşan şerefiyeye ilişkin UFRS 3 kapsamında yapılan hesaplama aşağıda sunulmuştur. Geçici tutarlar üzerinden yapılan bu hesaplama satın alım tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanacak ve eğer gerekirse düzeltme kayıtları satın alma tarihinden itibaren yapılacaktır.

	Kayıtlı Değeri	Makul Değer
Dönen varlıklar	35.702	35.702
Duran varlıklar	7.083	27.455
Kısa vadeli yükümlülükler	(37.282)	(37.282)
Uzun vadeli yükümlülükler	(696)	(4.770)
Net varlık toplamı	4.807	21.105
Toplam ödeme		60.616
Şerefiye (toplam)		39.511
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle ödenen net nakit		
Toplam alım tutarı		60.616
Ertelenen ödemeler (Not 11)		(7.500)
Alınan nakit ve nakit benzerleri		(1.383)
Net nakit çıkışı		51.733

2011 yılı işlemleri

- c) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş., 29 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Moleküler Görüntüleme Ticaret ve Sanayi A.Ş. şirketinin hisselerinin %99,999947'sini 8.400 bin TL bedelle satın almıştır. Bu alım nedeniyle oluşan şerefiyeye ilişkin UFRS 3 kapsamında yapılan hesaplama aşağıda sunulmuştur.

	Kayıtlı Değeri	Makul Değer
Dönen varlıklar	211	211
Duran varlıklar	3.455	3.455
Kısa vadeli yükümlülükler	(1.052)	(1.052)
Uzun vadeli yükümlülükler	(529)	(529)
Net varlık toplamı	2.085	2.085
Toplam ödeme		8.400
Şerefiye (toplam)		6.315
Müşterek yönetim oranı		%49,998
Şerefiye (Grup'un payı)		3.157
Müşterek yönetime tabi ortaklık alımı nedeniyle ödenen net nakit		
Ödenen nakit (Grup'un payı)		4.200
Alınan nakit ve nakit benzerleri (Grup'un payı)		(22)
Net nakit çıkışı (Grup'un payı)		4.178

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava tazminat karşılıkları	13.614	1.398
Yeniden yapılandırma karşılığı	1.150	-
Garanti karşılıkları	27	-
	14.791	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 13.614 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 (Not 24)	17.894	791
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.500)	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	181	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(359)	(131)
31 Aralık itibarıyla	13.614	1.398

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 teahhüt edilmiştir. Bu karar ile EİP'e 2001 yılı net satışlarının takdiren binde 7,5'u oranında olmak üzere 1.211 bin TL idari para cezası kesilmiştir. Söz konusu cezaya ilişkin 2008 yılı içerisinde erken ödeme indiriminden faydalanarak 908 bin TL ödeme yapılmıştır. Ceza ile ilgili ödenmesi gereken ek bir yükümlülük bulunmamaktadır. Öte yandan Grup, cezanın iadesine ilişkin Danıştay'a başvurmuştur.

c) Koşullu yükümlülükler:

I- Şirket'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları:

31 Aralık 2007 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası:

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler (devamı):

I- Şirket'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları (devamı):

31 Aralık 2007 tarihinde tebliğ edilen vergi cezası (devamı):

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.

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.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler (devamı):

I - Şirket'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları (devamı):

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 tebellüğ 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.

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

Söz konusu vergi ve cezalar için, VUK'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda 29 Ocak 2013 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında, uzlaşma vaki olmaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezaları için dava açılmasına karar verilmiştir.

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.

II - Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıkları arasında yer alan EBX'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları:

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

- i) 2006 yılına ait vergi aslı ve vergi ziyai cezası için, önce Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunulmuş; ancak yapılan görüşmeler sonucunda uzlaşmaya varılamaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezaları için 2 Aralık 2011 tarihinde Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Söz konusu dava, EBX'in aleyhine sonuçlanmış olup, 24 Temmuz 2012 tarihinde Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunulmuştur. Vergi mahkemesinde kaybedilen bu davalar ile ilgili olarak; gecikme faizi de dikkate alınarak, 35.528 bin TL üzerinden %50 payla oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen EBX için toplam 17.764 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Karşılık ayrılan bu tutar için ilgili vergi dairesi ile bir geri ödeme planı üzerinde mutabık kalınmış olup, 11.000 bin TL'si nakit olarak (Grup'a ait kısmı 5.500 bin TL) 2012 yılı içinde, 7.500 bin TL'si (Grup'a ait kısmı 3.750 bin TL) ise konsolide finansal tabloların onaylandığı tarihe kadar geçen süre içinde ödenmiştir.
- ii) 31 Aralık 2012 tarihinde; 2007 yılına ait toplam 27.838 bin TL (Grup'a ait kısmı 13.919 bin TL) vergi aslı ve vergi ziyai cezası içeren vergi / ceza ihbarnameleri tebellüğ edilmiş olup; Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na yasal süresi içinde uzlaşma talebinde bulunulmuştur. Uzlaşmanın sağlanamaması durumunda dava açılması planlanmaktadır. 2006 yılı davasıyla ilgili sürecin halen Danıştay'da devam ediyor olması ve mevcut süreç içinde güvenilir bir tahmin yapılamaması nedeniyle söz konusu tutar için konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler (devamı):

II - Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıkları arasında yer alan EBX'e tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezaları (devamı):

- iii) 4 Nisan 2013 tarihinde; 2008 yılına ait toplam 19.820 bin TL (Grup'a ait kısmı 9.910 bin TL) vergi aslı ve vergi ziyai cezası içeren vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir. Söz konusu ihbarnameler hakkında; Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na başvurulması ya da dava açılması konusundaki değerlendirmeler devam etmekte olup, yasal süreler içerisinde bu konuda bir karar verilecektir. 2006 yılı davasıyla ilgili sürecin halen Danıştay'da devam ediyor olması ve mevcut süreç içinde güvenilir bir tahmin yapılamaması nedeniyle söz konusu tutar için konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

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

3 Ağustos 2012 tarihinde tebliğ edilen vergi ve vergi ziyai cezası:

Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişlerinin ilaç sektöründe faaliyette bulunan kuruluşlar nezdinde ilaç hammadde alımları konusunda yaptığı vergi incelemeleri kapsamında, Şirket'in bağlı ortaklıkları arasında yer alan EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.'de sınırlı bir inceleme yapılmış ve 2010 - 2011 yılları faaliyetlerine ilişkin olarak 570 bin TL KDV ile 855 bin TL vergi ziyai cezasını ihtiva eden vergi / ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir. Devam eden bu inceleme kapsamında, EİP'in 2010 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 282 bin TL Kurumlar Vergisi, 365 bin TL KDV, 917 bin TL vergi ziyai cezasını ihtiva eden vergi / ceza ihbarnameleri de tebliğ edilmiştir.

Söz konusu vergi ve cezalar için Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Uzlaşma Komisyonu'nda uzlaşmanın vaki olmaması nedeniyle açılan dava, vergi mahkemesinde devam etmektedir.

Şirket'in, geçmiş yıllarda aynı konuda kazanılmış davalarının bulunması nedeniyle, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda dava ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Rayiç bedel fiyat farkı davası:

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**d) Verilen ve alınan garantiler ve kefaletler:**

31 Aralık 2012				
Verilen garanti ve kefaletler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Kredi kefaletleri	-	-	2.500	2.500
Teminat mektupları	-	-	25.713	25.713
Teminat senetleri	391	11	-	402
	391	11	28.213	28.615
Alınan garanti ve kefaletler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Teminat mektupları	30.719	11.436	87.316	129.471
İpotekler	-	-	22.625	22.625
Teminat senetleri	-	147	8.243	8.390
	30.719	11.583	118.184	160.486
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 garanti ve kefaletler	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
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.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Verilen ve alınan garantiler ve kefaletler (devamı):

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.615	2.602
- Teminat (Tamamı TL'dir.)	2.615	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'üncü 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	-	-
	2.615	2.602

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

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılıkları	6.976	6.743
Kıdem tazminatı karşılıkları	10.650	7.478
	17.626	14.221

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

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

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 (%)	1,58	4,53 - 4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	89 - 98	91 - 99

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 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	7.478	7.293
Dönem içerisindeki artış ve aktüeryal kayıp (Not 22)	4.170	2.293
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(1.344)	(2.154)
Bağlı ortaklık alım etkisi	624	46
Bağlı ortaklık satış etkisi	(278)	-
31 Aralık itibarıyla	10.650	7.478

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 2.226'dır (31 Aralık 2011: 1.947).

Birikmiş izin karşılıkları:

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	6.743	5.957
Dönem içerisindeki artış (Not 22)	1.688	1.802
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(1.571)	(1.002)
Bağlı ortaklık alım etkisi	321	9
Bağlı ortaklık satış etkisi	(205)	(23)
31 Aralık itibarıyla	6.976	6.743

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 20 - 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 31 Aralık tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, tarihi ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 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.

31 Aralık 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	%	31 Aralık 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

(*) BIST'te işlem gören şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde fiili dolaşımda bulunan pay oranları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") tarafından 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren 30 Eylül 2010 döneminden başlamak üzere haftalık olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. MKK tarafından 31 Aralık 2012 tarihinde yayınlanan rapora göre, Şirket sermayesinin %26,75'i (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, 31 Aralık tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

SPK'nın geçmiş dönemlerdeki gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekteydi. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ile "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar / Zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Payı Dağıtım

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli ve 02/51 sayılı kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliğ'de yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımını yapılmayacaktır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal kayıtlarına göre; kar dağıtımına konu edilebilecek 31.456 bin TL (31 Aralık 2011: 125.189 bin TL) tutarında net dağıtılabılır dönem karı ve buna ek olarak enflasyon farkları hariç 266.000 bin TL (31 Aralık 2011: 198.372 bin TL) tutarında olağanüstü yedeği bulunmaktadır.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 21 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2012	2011
Yurtiçi satışlar	1.685.834	1.477.087
Yurtdışı satışlar	11.422	19.177
Brüt satışlar	1.697.256	1.496.264
Satıştan iadeler (-)	(38.070)	(23.580)
Satış iskontoları (-)	(571.919)	(499.132)
Satış gelirleri, net	1.087.267	973.552
Satışların maliyeti (-)	(828.198)	(712.133)
Brüt kar	259.069	261.419

NOT 22 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2012	2011
Personel giderleri	55.775	48.862
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	46.093	37.173
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	11.878	13.513
Kira giderleri	6.285	6.361
Yakıt, enerji, su giderleri	5.112	4.679
Temsil ağırlama giderleri	3.284	2.994
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 15 ve 16)	3.683	3.533
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Not 10)	3.262	1.472
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	2.752	2.267
Danışmanlık giderleri	1.288	1.146
Diğer	15.102	14.493
	154.514	136.493

Genel yönetim giderleri	2012	2011
Personel giderleri	38.652	36.906
Telif giderleri	20.676	21.832
Danışmanlık giderleri	17.179	14.118
Kira giderleri	6.197	4.492
Kıdem tazminatı karşılık gideri ve aktüeryal kayıp (Not 19)	4.170	2.293
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 15 ve 16)	3.960	3.598
Vergi, resim ve harçlar	3.209	3.113
Bakım onarım giderleri	2.579	2.808
Birikmiş izin karşılık gideri (Not 19)	1.688	1.802
Diğer	10.889	10.139
	109.199	101.101

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri	2012	2011
Personel giderleri	482	2
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 15 ve 16)	147	67
Danışmanlık giderleri	75	70
	704	139

NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2012	2011
Hammadde ve ticari mal alımları	773.175	638.850
Personel giderleri	121.374	111.075
Reklam, tanıtım, promosyon giderleri	46.093	37.173
Telif giderleri	20.676	21.832
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 14, 15 ve 16)	20.517	20.659
Hizmet maliyeti	18.566	20.905
Danışmanlık giderleri	18.542	20.063
Kira giderleri	12.482	10.853
Nakliye, dağıtım, depolama giderleri	11.878	13.513
Fason üretim gideri	6.948	8.605
Kıdem tazminatı karşılık gideri ve aktüeryal kayıp (Not 19)	4.170	2.293
Ticari mal, mamul ve yarı mamul stoklarındaki değişimler	(4.597)	11.063
Diğer	42.791	32.982
	1.092.615	949.866

NOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri	2012	2011
Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi satış karları (*)	49.499	-
Sabit kıymet satış karı	6.369	747
Konusu kalmayan karşılıklar	1.469	1.102
Sigorta geliri	1.331	163
Tazminat geliri	1.005	328
Kira gelirleri	600	68
Şüpheli alacak tahsilatları (Not 10)	243	72
Stok sayım fazlaları	104	448
Komisyon geliri	-	563
Diğer	2.183	993
	62.803	4.484

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

(*) Müşterek yönetime tabi ortaklık hissesi satış karları

Grup, müşterek yönetime tabi ortaklığı EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki payının tamamını 27 Aralık 2012'de 58.904 bin TL bedelle müteşebbis ortağı Beiersdorf AG'ye satmıştır. Bu satış nedeniyle oluşan kara ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

	Kayıtlı Değeri
Dönen varlıklar	15.726
Duran varlıklar	1.550
Kısa vadeli yükümlülükler	(7.230)
Uzun vadeli yükümlülükler	(278)
Net varlık toplamı	9.768
Toplam satış bedeli	58.904
Satış karı	49.136
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle tahsil edilen net nakit	
Tahsil edilen nakit	58.904
Satılan nakit ve nakit benzerleri	(95)
Net nakit girişi	58.809

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı RTS'ye ait 1 adet klinik 2012 yılı içerisinde tasfiye edilmiş, 1 adet klinik de bedelsiz olarak satılmıştır. Bu satış nedeniyle oluşan kara ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

	Kayıtlı Değeri
Dönen varlıklar	467
Duran varlıklar	317
Şerefiye	485
Kısa vadeli yükümlülükler	(1.575)
Uzun vadeli yükümlülükler	(57)
Net varlık toplamı	(363)
Toplam satış bedeli	-
Satış karı	363
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle tahsil edilen net nakit	
Tahsil edilen nakit	-
Satılan nakit ve nakit benzerleri	(29)
Net nakit çıkışı	(29)

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Diğer faaliyet giderleri	2012	2011
Dava gider karşılığı (Not 18)	17.894	791
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 12)	7.326	6.882
İmhalar	3.640	6.224
Bağış giderleri	1.505	1.161
Tazminat gideri	1.242	33
Sabit kıymet satış zararı	173	344
Diğer	3.409	2.033
	35.189	17.468

NOT 25 - FİNANSAL GELİRLER

	2012	2011
Kur farkı geliri	49.290	133.447
Banka mevduatı faiz geliri	40.183	42.263
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	11.484	11.205
Temettü gelirleri	7.941	4.146
Türev işlem gelirleri	1.387	135
	110.285	191.196

Grup, 2011 yılı içerisinde 160 bin TL tutarındaki faiz giderini ve 522 bin TL tutarındaki kur farkı giderini maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirmiştir.

NOT 26 - FİNANSAL GİDERLER

	2012	2011
Kur farkı giderleri	67.745	52.559
Banka kredileri faiz giderleri	11.287	1.493
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	6.952	5.812
Gelir tablosuyla ilişkilendirilen makul değer farkları	1.073	1.530
Türev işlem giderleri	695	1.387
Teminat mektubu komisyonları	296	195
Diğer	187	743
	88.235	63.719

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü:**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	9.592	32.687
Peşin ödenen vergiler (-)	(8.411)	(31.613)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	1.181	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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü (devamı):**

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.

Anayasa Mahkemesi’nin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 69’uncu Maddesi’ndeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibareleri iptal edilmiştir. 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5’inci Maddesi ile yatırım indirimi istisnası kullanımı yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenlemeye göre, 2010 takvim yılı kazançlarına uygulanmak üzere, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Kurumlar vergisi ise, kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre hesaplanacaktır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Cari dönem vergi gideri (-)	(9.592)	(32.687)
Satılan şirketlere ait vergi gideri	(1.206)	-
Ertelenmiş vergi geliri	1.349	1.864
Toplam vergi gideri (-)	(9.449)	(30.823)

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

	2012	2011
Vergi öncesi kar	44.639	121.204
Efektif vergi oranı	%20	%20
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı	(8.928)	(24.241)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(590)	(415)
Temettü gelirlerinin istisnası	1.588	821
Bağlı ortaklık satış karı istisnası	7.370	-
Sabit kıymet satış karı istisnası	953	-
Vergi ceza payı	(3.553)	-
Ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar	(312)	(580)
Ertelenmiş vergi varlığı olarak		
muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(6.042)	(3.013)
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	65	(3.395)
Toplam vergi gideri (-)	(9.449)	(30.823)

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**b) Ertelenmiş vergi:**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço 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).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılıkları	(6.976)	(6.733)	1.395	1.347
Kıdem tazminatı karşılıkları	(10.650)	(7.424)	2.130	1.485
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	(5.774)	(8.583)	2.020	1.717
Şüpheli alacak karşılığı	(8.310)	(4.337)	1.662	867
Satışlardaki dönemsellik farkı	(22)	(159)	4	32
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.145)	(1.630)	229	326
Dava gider karşılığı	(1.300)	(1.347)	260	269
Maaş ve ikramiye tahakkukları	(1.704)	(367)	341	73
Geçmiş dönem mali zararları	(9.217)	(4.432)	1.742	814
Türev araçları makul değer değişimleri gider tahakkukları	(334)	(1.387)	67	277
Diğer	(1.280)	(2.239)	251	448
Ertelenmiş vergi varlıkları (**)	(46.712)	(38.638)	10.101	7.655
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer farkı (*)	1.593.936	1.301.325	(79.702)	(65.066)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki farklar	33.055	14.078	(7.475)	(2.427)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman gideri	336	706	(73)	(141)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (**)	1.627.357	1.316.109	(87.250)	(67.634)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	1.580.645	1.277.471	(77.149)	(59.979)

(*) Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark 1.593.936 bin TL (31 Aralık 2011: 1.301.325 bin TL) olup, toplam geçici farklar 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 86.726 bin TL (31 Aralık 2011: 68.061 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile 9.577 bin TL (31 Aralık 2011: 8.082 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının netini ifade etmektedir.

Yapılan değerlendirme neticesinde, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mevcut 30.210 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.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi (devamı):

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.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içi hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	(59.979)	(52.544)
Bağlı ortaklık alım etkisi	(3.995)	41
Bağlı ortaklık satış etkisi	112	-
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	1.349	1.864
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi yükümlülüğü	(14.636)	(9.340)
31 Aralık itibarıyla	(77.149)	(59.979)

NOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	2012	2011
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı	32.689	88.510
Beheri 1 Kuruş nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	54.820.800.000	54.820.800.000
Basit ve sulandırılmış hisse başına kazanç (Kuruş)	0,06	0,16

Şirket dönem içerisinde hisse başına 0,10 TL (31 Aralık 2011: hisse başına 0,07 TL) tutarında temettü dağıtmıştır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	22	7
	22	7
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'dan alacaklar		
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	179	232
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12	1
	191	233
İştirakler'den alacaklar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	92	290
Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	-
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	107	-
	200	290
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	231	2
Diğer	117	69
	348	71
	761	601
Şüpheli alacak karşılığı (-)	-	-
İlişkili taraflardan toplam kısa vadeli ticari alacaklar	761	601

Grup'un ilişkili taraflardan alacaklarının ortalama vadesi 74 gündür (31 Aralık 2011: 69 gün) ve yıllık %6,06 (31 Aralık 2011: %7,18) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	-	198
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(198)
31 Aralık itibarıyla	-	-

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) 31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili tarafların bakiyeleri (devamı):

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	9.954	13.841
	9.954	13.841
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'a borçlar		
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	10.055
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.652	1.025
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3	-
	1.655	11.080
İştirakler'e borçlar		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	3	10
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.	15	2
	18	12
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	85.500	85.738
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	616	956
Kanyon Yönetim İşletim Pazarlama	187	146
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	65	95
Diğer	1.162	144
	87.530	87.079
	99.157	112.012
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(250)	(417)
İlişkili taraflara toplam kısa vadeli ticari borçlar	98.907	111.595

Grup'un ilişkili taraflara borçlarının ortalama vadesi 79 gündür (31 Aralık 2011: 106 gün) ve yıllık %5,68 (31 Aralık 2011: %10,37) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.414	4.417
	1.414	4.417
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	5
	-	5
İlişkili taraflara toplam uzun vadeli ticari borçlar	1.414	4.422

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Mal satışları	2012	2011
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	1.930	2.369
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.583	2.223
Diğer	79	58
	3.592	4.650

Hizmet satışları

Eczacıbaşı Holding A.Ş.	58.665	15.748
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.901	21.052
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.921	13.105
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.263	4.291
Diğer	705	508
	84.455	54.704

Mal alımları

İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	320.170	243.381
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	72.018	55.048
Eczacıbaşı-Schwarzkopf Kuaför Ürünleri Pazarlama A.Ş.	12.594	11.359
Diğer	1.266	1.437
	406.048	311.225

Hizmet alımları

Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	8.760	7.950
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	2.342	2.016
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.568	1.273
Diğer	1.820	992
	14.490	12.231

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 gibi 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 gibi konularda hizmet alımları; Eczacıbaşı Spor Kulübü'nden reklam hizmetleri; Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.'den gümrükleme, ihracat kayıtlı satışlara yönelik aracılık hizmeti; Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş.'den sağlık hizmeti; diğer grup içi firmalardan ise çeşitli hizmetlerle ilgili alımlar yapmaktadır.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

Grup, gayrimenkul faaliyetleri kapsamında Not 32’de açıklandığı üzere ortak yürütülen Ormanada projesi kapsamında Eczacıbaşı Holding A.Ş.’ye inşaat sürecine ilişkin denetim, takip, taşeron yönetimi hizmetleri vermektedir.

Grup, Kanyon ofis bloğundaki ve Ayazağa’daki gayrimenkullerden kira geliri elde etmektedir.

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

Finansman gelirleri	2012	2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş. <i>Temettü gelirleri</i>	7.941	3.970
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. <i>Temettü gelirleri</i>	367	176
Diğer	32	44
	8.340	4.190

Finansman giderleri		
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.788	2.031
EBC Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.000	592
Diğer	180	123
	4.968	2.746

c) 31 Aralık tarihlerinde sona dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

İlişkili taraflara ödenen yönetim ve telif ücreti	2012	2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	21.516	20.569
	21.516	20.569

(*) 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.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 31 Aralık tarihlerinde sona dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (devamı):

İlişkili taraflardan alınan kira geliri	2012	2011
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.028	2.729
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	815	768
İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	669	726
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	80	74
Diğer	948	284
	5.540	4.581
İlişkili taraflara ödenen kira gideri		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	410	1.312
Diğer	207	126
	617	1.438
İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler		
İpek Kağıt San.ve Tic. A.Ş.	80	-
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	12
Diğer	17	14
	97	26
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	473	144
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	116	99
Diğer	297	260
	886	503
İlişkili taraflara yapılan bağışlar		
Dr. Nejat F. Eczacıbaşı Vakfı	474	105
	474	105

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) 31 Aralık tarihlerinde sona dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (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 ve / veya hizmet ödülü ödemelerini içermektedir.

Grup'un 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2012	2011
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	19.031	17.837
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar	2.092	2.056
	21.123	19.893

NOT 30 - 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 faktoring uygulamalarında, alacağın maliyeti karşılığında erken tahsili işlemlerini de gerçekleştirmektedir. Bu durum gayrikabili rücu şeklindeki risk yönetimi uygulamasına paralel bir uygulamadır.

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

31 ARALIK 2011 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (devamı)

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

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (**)	761	249.903	-	963	711.395	3.564
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	153	88.656	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	761	212.219	-	963	711.395	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	153	82.221	-	-	-	-
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 (***)	-	37.684	-	-	-	3.564
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.435	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.880	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.880)	-	-	-	-
- 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.

(***) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu"nda belirtilmiştir.

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

31 ARALIK 2011 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - 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 yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar "Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosu"nda belirtilmiştir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren dönemler itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar			
31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Diğer (*)	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	9.044	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	21.513	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	6.679	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş (*)	-	448	3.564
	-	37.684	3.564
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.435	-

Ticari Alacaklar			
31 Aralık 2011	İlişkili taraf	Diğer (*)	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 alacakların büyük kısmı resmi kurumlardan alacaklar olup, Grup bu alacaklarda tahsilât riski görmemektedir.

b) Likidite riski

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

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Likidite riski (devamı)**

Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	31 Aralık 2012			
			Sözleşme uyarınca vadeler			
			3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan Uzun
Diğer finansal borçlar	101.173	104.417	63.370	28.073	12.974	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	100.321	100.571	79.761	19.396	1.414	-
Diğer ticari borçlar	131.951	132.392	110.579	21.813	-	-
Diğer borçlar	1.480	1.480	1.480	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	334.925	338.860	255.190	69.282	14.388	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	79	7.045	415	1.243	5.387	-
Türev nakit çıkışları	413	7.411	458	1.356	5.597	-
Türev finansal işlemler, net nakit çıkışı	334	366	43	113	210	-

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	31 Aralık 2011			
			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	-	-

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. 2012 ve 2011 yılı içerisinde Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları ve Avro cinsindendir.

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (devamı)

i) Nakit akım ve makul değer faiz riski (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
- Nakit ve nakit benzerleri	711.576	761.996
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan varlıklar	7	33
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	73.471	19.125
Değişken faizli finansal araçlar:		
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	27.702	21.390
- Faktoring borçları	-	22.420

31 Aralık 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 160 bin TL (31 Aralık 2011: 158 bin TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

31 Aralık 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 117 bin TL (31 Aralık 2011: 56 bin TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

31 Aralık 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 735 bin TL (31 Aralık 2011: 415 bin TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

Finansal yatırımlardaki kullanılan gerçeğe uygun değere ilişkin likidite iskontosu ve indirgenmiş nakit akımlarında kullanılan oranlar ile ilgili duyarlılık analizleri Not 8'de gösterilmiştir.

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 bilanço 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.

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

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Piyasa riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

	31 Aralık 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)	18.923	(18.923)	18.923	(18.923)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	18.923	(18.923)	18.923	(18.923)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / (yükümlülüğü)	26.449	(26.449)	26.449	(26.449)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	26.449	(26.449)	26.449	(26.449)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	(4)	4	(4)	4
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(4)	4	(4)	4
	45.368	(45.368)	45.368	(45.368)

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - 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)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Piyasa riski (devamı)****ii) Kur riski (devamı)**

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

	31 Aralık 2012			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler		
		ABD Doları	Avro	Diğer (*)
Dönen varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	522.206	126.084	126.481	1
Finansal yatırımlar	372	209	-	-
Ticari alacaklar	17.064	7.144	1.841	-
	539.642	133.437	128.322	1
Duran varlıklar:				
Finansal yatırımlar	3.192	1.791	-	-
Ticari alacaklar	1.603	899	-	-
	4.795	2.690	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	15.893	3.065	4.435	-
Ticari borçlar	27.723	3.649	9.003	16
Diğer borçlar	984	552	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30.179	16.868	47	-
	74.779	24.134	13.485	16
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	11.809	3.500	2.369	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	4.174	2.340	1	-
	15.983	5.840	2.370	-
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	453.675	106.153	112.467	(15)
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	42.302	17.233	4.925	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	-	-	-	-
İhracat	9.117	3.426	1.270	8
İthalat	238.851	62.943	53.821	27

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 - 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			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL karşılığı	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 borçlar	993	523	2	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.371	7.075	3	-
	49.742	11.673	11.313	16
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Finansal borçlar	12.263	1.673	3.725	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	12.480	6.604	2	-
	24.743	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	451.019	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	33.271	13.500	3.180	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	151	74	5	-
İhracat	8.389	2.942	1.494	-
İthalat	191.090	42.830	46.120	12.211

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

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) 29 Aralık 2011 tarihinde Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişleri tarafından Şirket lehine sonuçlanan 2006 yılı vergi inceleme raporları ile bağlantılı olarak düzenlen KDV raporu ile ilişkili olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından 3.113 bin TL vergi ve 3.113 bin TL vergi ziyaı cezası olmak üzere toplam 6.226 bin TL içeren vergi, ceza ihbarnameleri hakkında VUK'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda 29 Ocak 2013 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında, uzlaşma vaki olmaması nedeniyle söz konusu vergi aslı ve cezaları için dava açılmasına karar verilmiştir.
- b) Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş., 16 Kasım 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Amerika Birleşik Devletleri'nin Delaware eyaletinde kurulu nükleer tıp sektöründe enerji ölçüm cihazları üretimi ve servis hizmeti konusunda faaliyet gösteren Capintec, Inc. adlı şirketin tamamının alınmasına karar vermiş olup, 15 Şubat 2013 tarihinde kesin hisse alım bedeli 8.751 bin ABD Doları (15.544 bin TL) olarak gerçekleşmiştir.
- c) Yönetim Kurulu 27 Şubat 2013 tarihli toplantısında; Şirket'in 23 Ocak 2008 tarihinden önce kayıtlı sermaye sistemine geçtiği, ancak Ana Sözleşmesini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 38 Tebliği hükümlerine uygun hale getirerek Yönetim Kurulu'nun yetki süresini belirlemediği ve bu nedenle 23 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayıldığı dikkate alınarak, Şirket'in tekrar kayıtlı sermaye sistemine geçişini teminen 27 Şubat 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na başvurmuş olup; 15 Mart 2013 tarihinde tadil başvurusu Kurul'ca uygun görülmüştür. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı 28 Mart 2013 tarihinde söz konusu tadile ilişkin izni vermiş olup, yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulacaktır.

- d) Şirket Yönetim Kurulu 27 Mart 2013 tarihli toplantısında, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlaması amacıyla;
- Ana Sözleşme'nin 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 27, 28, 29, 30, 33, 34, 35 inci maddelerinin değiştirilmesine; 16, 26, 31 ve 32'inci maddelerinin iptaline,
 - Ana Sözleşme değişikliği uygun görüşü ve izni için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruların yapılmasına,
 - Gerekli izinlerin alınmasını müteakip Ana Sözleşme değişikliğinin ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

Bu raporun hazırlandığı tarih itibarıyla, Ana Sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru hakkında Kurul'un değerlendirilmesi devam etmektedir.

- e) Şirket %48,13 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, %100 payla tek ortak olarak sahibi bulunduğu Ataman Ecza ve İhtiyat Deposu Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Ataman İlaç Kozmetik Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleri, aynı ürünlerin üretim ve dağıtımının tek çatı altında toplanması ve bunun sağlayacağı sinerji ve tasarruflarla bu alandaki rekabet gücünün artırılması amacıyla, 1 Nisan 2013 tarihi itibarıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-b ile 158'inci maddeleri ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 - 20'inci maddeleri çerçevesinde Ataman Ecza ve İhtiyat Deposu Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşmiştir. Aynı tarih itibarıyla, Ataman Ecza ve İhtiyat Deposu Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin unvanı da Eczacıbaşı Hijyen Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Birleşme ve unvan değişikliğini içeren Genel Kurul Kararları 1 Nisan 2013 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

- f) Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişlerinin Şirket'in iştiraki olan EBX'in, 2008 yılına ait KDV iadesi kapsamında satın aldığı hizmetlere ilişkin yaptığı vergi incelemeleri sonucunda düzenlediği inceleme raporları ile bağlantılı olarak, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi tarafından; 2008 yılına ait toplam 5.795 bin TL vergi aslı (bu tutarın 4.565 bin TL'lik kısmı Kurumlar Vergisi, 1.230 bin TL tutarındaki kısmı da Kurum stopaj vergisidir) ve 14.025 bin TL vergi ziyaı cezası içeren toplam 19.820 bin TL tutarında vergi / ceza ihbarnameleri tebellüğ edilmiştir.

Söz konusu ihbarnameler hakkında EBX tarafından VUK'nun Uzlaşma hükümleri kapsamında Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na başvurulması ya da dava açılması konusundaki değerlendirmeler devam etmekte olup, yasal süreler içerisinde bu konuda bir karar verilecektir.

- g) Şirket sermayesinin %21,75'ine sahip Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin rapor tarihi itibarıyla 2013 yılı içerisinde yapmış olduğu hisse alımları sonucu Şirket'in sermayesindeki payı %22,34'e yükselmiştir.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 32 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket’in Yönetim Kurulu 28 Eylül 2010 tarihli toplantısında;

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

18 Ekim 2010 tarihinde Ormanada’nın tanıtımı ile ilgili yapılan basın toplantısında ve aynı tarihte kamuya yapılan özel durum açıklamasında, söz konusu projenin, yaklaşık 300 milyon ABD Doları düzeyinde bir yatırım içerdiği, konutların büyüklüklerinin 170 ile 700 metrekare arasında değiştiği ve birim konut satış fiyatlarının yaklaşık 500 bin ABD Doları ile 2,2 milyon ABD Doları arasında değişmekte olduğu açıklanmıştır. Ormanada projesi, uluslararası bilgi ve deneyime sahip Torti Gallas and Partners, Kreatif Mimarlık ve Rainer Schmidt Landscape Architects işbirliğiyle oluşturulmuştur. 25 dönümü yeşil alan olan projede 188 adet villa ile 71 adet sıra ev olarak tasarlanan toplam 259 adet konut sayısının, devam eden revize çalışmaları sonucunda 273 olarak gerçekleşebileceği öngörülmektedir. İki faza ayrılarak tamamlanacak olan projede; birinci fazda 150 adet konut olacağı, ikinci fazda ise, ilişikteki raporun hazırlandığı tarih itibarıyla 123 adet konut olacağı öngörülmektedir. Birinci fazdaki konutların toplam 66 adedi satılmış olup, ikinci fazdaki konutların da toplam 44 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.

.....