

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-47
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-25
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-27
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR.....	27
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	27
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	28
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	29
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR	31
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	32
NOT 15 VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-35
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 17 FİNANSAL YATIRIMLAR	36-39
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-45
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	46-47
NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	47
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzeri	20	116.076.286	105.678.582
Diğer alacaklar	5	246.636	246.636
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		246.636	246.636
Peşin ödenmiş giderler	7	15.356	-
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		15.356	-
Toplam dönen varlıklar		116.338.278	105.925.218
Finansal yatırımlar	3, 17	956.269.866	980.475.892
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		956.269.866	980.475.892
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3, 6	1.353.722.417	1.280.190.754
Kullanım hakkı varlıkları		20.070	25.578
Maddi olmayan duran varlıklar		2.647	4.497
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		2.647	4.497
Peşin ödenmiş giderler	7	17.219	29.518
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		17.219	29.518
Diğer duran varlıklar	9	8.425.641	7.885.315
<i>İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar</i>		8.425.641	7.885.315
Toplam duran varlıklar		2.318.457.860	2.268.611.554
TOPLAM VARLIKLAR		2.434.796.138	2.374.536.772

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli borçlanmalar		
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>	16.751	12.625
Ticari borçlar	311.888	617.292
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>	311.346	616.991
<i>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>	542	301
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	57.468	110.913
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	57.468	110.913
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.140.548	636.868
Kısa vadeli yükümlülükler	3.526.655	1.377.698
Uzun vadeli borçlanmalar	4.703	15.248
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>	4.703	15.248
Ertelenmiş gelirler	383	383
<i>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	383	383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	42.164.639	43.374.667
Uzun vadeli yükümlülükler	42.169.725	43.390.298
Toplam yükümlülükler	45.696.380	44.767.996
Ödenmiş sermaye	105.000.000	105.000.000
Sermaye düzeltme farkları	105.173.533	105.173.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	1.545.735.478	1.580.366.570
- <i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i> <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları</i>	1.546.493.042	1.581.124.134
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)</i>	(757.564)	(757.564)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	1.876.525	1.876.525
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>	1.876.525	1.876.525
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	35.622.785	35.622.785
Geçmiş yıl karları	451.728.363	429.100.813
Net dönem karı	143.963.074	72.628.550
Toplam özkaynaklar	2.389.099.758	2.329.768.776
TOPLAM KAYNAKLAR	2.434.796.138	2.374.536.772

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri (-)	11	(3.515.182)	(1.133.951)	(3.836.729)	(1.351.249)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	56.677.485	15.878.753	44.107.251	5.541.379
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(3.107.891)	(3.506)	(6.423.080)	(5.654.479)
Esas faaliyet karı		50.054.412	14.741.296	33.847.442	(1.464.349)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	6, 13	100.007.535	39.609.010	11.992.215	(3.310.900)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		150.061.947	54.350.306	45.839.657	(4.775.249)
Finansman giderleri (-)	14	(3.678)	(1.067)	(4.758)	(1.483)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		150.058.269	54.349.239	45.834.899	(4.776.732)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(6.095.195)	(3.243.417)	(3.487.782)	(3.230.513)
Dönem vergi gideri (-)	15	(6.094.922)	(3.242.802)	(3.487.782)	(3.230.513)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	15	(273)	(615)	-	-
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		143.963.074	51.105.822	42.347.117	(8.007.245)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	16	1,37	0,49	0,40	(0,08)

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	
Net dönem karı/(zararı)	143.963.074	51.105.822	42.347.117	(8.007.245)	
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(34.631.092)	-	37.064.880	36.678.662	
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar) (*)	(24.206.026)	-	35.270.349	35.270.349	
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi (**)	1.210.301	-	1.408.313	1.408.313	
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, net	(11.635.367)	-	386.218	-	
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	(34.631.092)	-	37.064.880	36.678.662	
Toplam kapsamlı gelir	109.331.982	51.105.822	79.411.997	28.671.417	
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	
Ana ortaklık payları	109.331.982	51.105.822	79.411.997	28.671.417	
Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir üzerinden pay başına kazanç	16	1,04	0,49	0,76	0,27

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

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

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç Düzeltme Farkları	Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/(gider)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/(gider)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları / (Kayıpları) (**)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları / (Kayıpları)						
1 Ocak 2019		105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	1.420.345.426	1.876.525	35.622.785	343.631.914	100.782.169	2.111.674.788	-	2.111.674.788
Transferler (*)		-	-	-	-	(63.436.730)	-	-	164.218.899	(100.782.169)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	-	37.064.880	-	-	-	42.347.117	79.411.997	-	79.411.997
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	42.347.117	42.347.117	-	42.347.117
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	37.064.880	-	-	-	-	37.064.880	-	37.064.880
Kar payı ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	-	(78.750.000)	-	(78.750.000)	-	(78.750.000)
30 Eylül 2019	10	105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	1.393.973.576	1.876.525	35.622.785	429.100.813	42.347.117	2.112.336.785	-	2.112.336.785
1 Ocak 2020		105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	1.581.124.134	1.876.525	35.622.785	429.100.813	72.628.550	2.329.768.776	-	2.329.768.776
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	72.628.550	(72.628.550)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	-	(34.631.092)	-	-	-	143.963.074	109.331.982	-	109.331.982
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	143.963.074	143.963.074	-	143.963.074
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(34.631.092)	-	-	-	-	(34.631.092)	-	(34.631.092)
Kar payı ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	-	(50.001.000)	-	(50.001.000)	-	(50.001.000)
30 Eylül 2020	10	105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	1.546.493.042	1.876.525	35.622.785	451.728.363	143.963.074	2.389.099.758	-	2.389.099.758

(*) Şirket, 15 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, Kaynak Tekniği Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kaynak Tekniği")'de sahibi olduğu, Kaynak Tekniği sermayesinin %15,86'sını temsil eden her biri 1 TL nominal değerli toplam 766.811 adet, tamamı ödenmiş 766.811 TL nominal bedelli B grubu paylarının tamamını, 1 Temmuz 2019 tarihinde, Pay Devir Sözleşmesinde yer alan esaslar uyarınca, 11.442.922 ABD Doları bedel ile Lincoln Electric France S.A.S.'ye devretmiştir. Söz konusu varlığın satılması nedeni ile, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		23.256.038	244.906
Dönem karı		143.963.074	42.347.117
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		143.963.074	42.347.117
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(117.788.713)	(45.653.076)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		13.884	(7.125)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler (-)	3, 12	(22.357.844)	(34.141.946)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	3.678	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	12	(1.536.091)	(4.407.886)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6,13	(100.007.535)	(20.802.454)
- <i>İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler (-)</i>		<i>(100.007.535)</i>	<i>(20.802.454)</i>
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	6.095.195	4.896.095
(Kar)/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	8.810.240
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(904.527)	(818.493)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(43.610)
- <i>İlişkili olmayan taraflarla faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış</i>		-	<i>(43.610)</i>
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(3.057)	8.116
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(305.404)	(301.692)
- <i>İlişkili taraflardan ticari borçlardaki (azalış)/artış</i>		<i>(305.645)</i>	<i>(299.722)</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki azalış</i>		<i>241</i>	<i>(1.970)</i>
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(596.066)	(481.307)
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/artış</i>		<i>(540.326)</i>	<i>(510.962)</i>
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış (-)</i>		<i>(55.740)</i>	<i>29.655</i>
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		25.269.834	(4.124.452)
Alınan faizler		1.577.446	4.299.701
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(3.591.242)	69.657
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		37.198.349	138.356.797
Alınan temettü		37.198.349	95.130.323
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(20.210.256)
Diğer uzun vadeli varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	63.436.730
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(50.015.329)	(78.750.000)
Ödenen temettü (-)		(50.001.000)	(78.750.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(14.329)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C)		10.439.058	59.851.703
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C+D)		10.439.058	59.851.703
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		105.561.332	44.704.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	20	116.000.390	104.556.318

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. ("Şirket") 29 Aralık 1973 tarihinde İstanbul'da kurulmuŐtur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu şirketlerin ıkarımıŐ olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Şirket sermayesinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %18,43'ü (31 Aralık 2019: %18,43) halka açıktır. Şirket'in % 81,57 (31 Aralık 2019: %81,57) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ő., Şirket'in ana ortağı konumunda olup Şirket'in kontrolünü elinde bulundurmaktadır (Dipnot 10). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir. Şirket, detayları Dipnot 2.1'de belirtildiği üzere EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő. ("EİS"), İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő. ("İntema") ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.'yi ("E-kart") finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlar olarak sınıflamakta ve Dipnot 2.1'de belirtildiği Şekilde muhasebeleŐtirmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bordrolu çalıŐanı bulunmamakta olup, yönetim faaliyetleri hizmet alınma yoluyla yürütölmektedir (31 Aralık 2019: Yoktur).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Kanyon Ofis Büyökdere Caddesi, No: 185 Levent, ŐiŐli, İstanbul.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıŐtır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

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

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

İŐletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

2.1.3 KarşılaŐtırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Kar-zararı deđiŐtirmeyen sınıflamalar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabında muhasebeleştirilen 7.949.910 TL'lik Geçmiş yıl İŞtirak zararlarının sermaye artırımı ile mahsubu tutarı, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar hesabı içerisine sınıflanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımlar

Şirket özkaynak yöntemi ile değerlediği iŐtiraklerini aşağıda belirtilen Őartlar çerçevesinde muhasebeleŐtirmektedir.

İŞtirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kiŐiliđi olmayan iŐletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu iŐletmelerdir.

İŐtiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleŐtirme iŐlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek Şekilde arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir (Dipnot 6).

Şirket, TMS 28 "İŞtiraklerdeki ve İŞ Ortaklıklarındaki Yatırımlar" uyarınca iştiraklerindeki zararlarının finansal tablolara alınması da dahil olmak üzere; iŐtiraklerini özkaynak yöntemi ile değerlemesine müteakiben, iştiraklerindeki net yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair tarafsız bir kanıt olup olmadığını her bilanço dönemi itibarıyla belirler. Varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar detaylı olarak 2.3 no'lu dipnotta sunulmuştur.

Şirket'in iştirak yönetimlerinde önemli bir etkisinin devam ettiği ve özkaynak yöntemi ile finansal tablolarına dahil etmekte olduğu iŐtiraklerinin sermayeleri ve sermayeleri içinde sahip olduğu payları 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın doğrudan payı	Borsa kotasyon değerı	Nominal Sermaye	Ana ortaklığı doğrudan payı	Borsa kotasyon değerı
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő.	685.260.000	%29,67	1.423.216.494	685.260.000	%29,67	754.304.742
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő.	19.440.000	%46,21	198.349.586	19.440.000	%46,21	83.184.654
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.	3.110.000	%31,01	-	3.110.000	%31,01	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin varlık, yükümlülük, öz kaynak, brüt kar ve kar/(zararları) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	5.178.226.000	661.274.000	4.516.952.000	234.302.000	328.939.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	442.369.954	412.748.327	29.621.627	59.453.629	5.241.120
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	138.161.205	138.252.634	(91.429)	16.595.734	(12.171.951)
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
31 Aralık 2019					
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	4.838.337.000	561.079.000	4.277.258.000	315.814.000	162.728.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	411.005.948	386.625.441	24.380.507	77.588.303	(289.513)
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	82.701.835	87.039.793	(4.337.958)	47.816.328	16.917.939

2.1.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye’de ve tek bir faaliyet alanında (Yatırım Holding) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

- a) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar”daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- a) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
 - **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmelerin”de yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TMS 16 "Maddi duran varlıklar" da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Dipnot 2.1.4'de açıklanan konsolidasyon esasları dışında, finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 20).

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

c) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmekte olduğu özkaynağa dayalı finansal varlıkları haricindeki özkaynağa dayalı finansal varlıklarını gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynağa dayalı finansal varlıklarını kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değerleriyle değerlenmektedir. Halka açık Şirketlerin hisselerine sahip olunmasından kaynaklanan söz konusu özkaynağa dayalı finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerleri borsa rayici üzerinden hesaplanır. Eğer finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa, Şirket değerleme teknikleri kullanarak bir gerçeğe uygun değer belirler.

Şirket bu kapsamda, borsada hisseleri işlem gören özkaynağa dayalı finansal varlıklarını Borsa İstanbul A.Ő. ("BİST")'te oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile sahiplik oranının çarpılmasıyla tespit etmektedir. Bununla beraber, gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve ilgili özkaynağa dayalı finansal varlıklarının değerleri serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlık portföyünü muhtemel değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir. Değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerleme, özellikle aktif bir piyasa bulunmadığından dolayı bağımsız piyasa değerleme yöntemleri kullanılmayan özkaynağa dayalı finansal varlıklarında yönetimin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Tahminler, yatırımın finansal gücü ve görünümü, gerçeğe uygun değerinde meydana gelen düşüklüğün ne kadar önemli olduğu ve değerindeki düşüklüğün geçici veya uzun süreli olup olmadığının değerlendirilmesini içerir. Serbest nakit akış yöntemleri ile gerçeğe uygun değerleri tespit edilen özkaynak araçlarının piyasa risklerine duyarlılık analizi Dipnot 17'de detaylı olarak sunulmuştur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

d) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

f) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

g) *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Dipnot 2.1’de belirtildiği üzere 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğüğe giren TFRS 9 ile birlikte finansal varlıkların sınıflandırmasına ilişkin kategoriler değişmiş olup, Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren satılmaya hazır finansal varlıklar kategorisinde takip etmekte olduğu finansal varlıklarını gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara olarak yeniden sınıflandırmıştır.

“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 raporlama 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. Şirket Yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

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, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilmeden doğrudan diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca dolaşımda olan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 16).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Ancak karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla ve ekonomik gerçekliğine bağlı olarak, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı belirlenirken, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının etkisi geçmiş dönemler için de dikkate alınmaktadır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) AŞağıdaki koŐullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İŞletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile iliŐkilidir).
 - (ii) İŞletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İŐletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İŞletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalıŐanlarına ilişkin olarak iŐten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan iŐverenler de raporlayan işletme ile iliŐkilidir.
 - (vi) İŞletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Dipnot 3).

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir Şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karŐılık ayrılır.

KarŐılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir Şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. KarŐılıđın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karŐılıđın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eŐittir.

KarŐılıđın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karŐılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir Şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkaracak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 15).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Kazanılan temettüleri ise beyan edildiği tarihte tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Geri kazanılabilir değeri, varlığın satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Şirket yönetimi, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" uyarınca her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda; söz konusu işletme, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin eder ve aşan kısımları değer düşüklüğü zararı olarak kaydeder. Müteakip dönemlerde değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda ayrılan değer düşüklüğü belirli durumlarda zararı iptal edilir.

Şirket, her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirirken, en azından aşağıdaki belirtileri dikkate alır:

- Dönem içinde varlığın gerçeğe uygun değerinin, zamanın ilerlemesinden veya normal kullanımdan kaynaklanması beklenenden çok daha fazla azalmış olduğuna dair gözlemlenebilir göstergeler vardır.
- İşletmenin faaliyetinde bulunduğu teknolojik, ekonomik veya hukuki çevre ile pazarda veya varlığın tahsis edildiği piyasada işletme üzerinde olumsuz etkisi olan önemli değişiklikler dönem içerisinde gerçekleşmiş veya bu değişikliklerin yakın gelecekte gerçekleşmesi beklenmektedir.
- Dönem içerisinde, faiz oranları veya diğer yatırım kârlılığı ile ilgili piyasa oranları artmış olup; söz konusu artışların, varlığın kullanım değerinin hesaplanmasında kullanılan iskonto oranını önemli ölçüde etkilemesi ve varlığın geri kazanılabilir tutarını büyük ölçüde azaltması muhtemeldir.
- İşletmenin net varlıklarının defter değeri piyasa değerlerinden daha yüksektir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, şerefiyeden başka bir varlık için önceki dönemlerde ayrılmış geri kazanılabilirlik etkisine ilişkin değer düşüklüğünün bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirir. Değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda geri kazanılabilir tutar tahmini ilgili şartların sağlanması durumunda değer düşüklüğü zararını iptal eder. İlgili varlık, diğer bir Standarda göre yeniden değerlendirilmiş bir tutardan izlenmediği sürece, değer düşüklüğü zararının iptali kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlanması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Alternatif borçlanma oranı, Grup şirketlerinin kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket'in kira yükümlülüğünü oluŐturan kontratların süresi 1 ile 3 yıl arasında değişmektedir.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Şirket'in, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren yılda Şirket'in değişken kira ödemeli sözleşmeleri mevcut değildir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16, "Kiralamalar" standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluŐtukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralamadır. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlölüklerin tutarlarını, Őarta bağlı varlıkların ve yükümlölüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket Yönetimi'nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlölüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

İŞletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Geri kazanılabilirlik etkisinin tespiti

Şirket, finansal tablolarında muhasebeleştirmek olduğu varlıkların geri kazanılabilir tutarından daha yüksek bir değerden izlenmemesini sağlamak amacıyla her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının taşınan değerlerinin kullanımı ya da satışı ile geri kazanılacak tutarından fazla olup olmadığını değerlendirir. Şirket varlıklarının geri kazanılabilir tutarlarını tahmin ederken ilgili varlıklara ilişkin işleme içi ve işleme dışı bilgi kaynaklarını değerlendirerek değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Şirket bu çerçevede, her bilanço dönemi itibarıyla, varlıklarının kullanımı süresince ve sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit giriş ve çıkışlarının tahmini eder ve bir varlığın geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın defter değerini geri kazanılabilir tutarına indirerek muhasebeleŐtirir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Finansal varlıklar

Özkaynağa dayalı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklarını kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile taşımaktadır. Şirket bu kapsamda, borsada hisseleri işlem gören özkaynağa dayalı finansal varlıklarını BİST'te oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile sahiplik oranının çarpılmasıyla tespit etmektedir. Bununla beraber, gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve ilgili gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değeri serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklarından oluşan portföyünü muhtemel değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir. Değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerleme, özellikle aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı bağımsız piyasa değerleme yöntemleri kullanılmayan özkaynağa dayalı finansal varlıklarda yönetimin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Tahminler, yatırımın finansal gücü ve görünümü, gerçeğe uygun değerinde meydana gelen düşüklüğün ne kadar önemli olduğu ve değerindeki düşüklüğün geçici veya uzun süreli olup olmadığının değerlendirilmesini içerir. Serbest nakit akış yöntemleri ile gerçeğe uygun değerleri tespit edilen özkaynağa dayalı finansal varlıkların piyasa risklerine duyarlılık analizi Dipnot 17'de detaylı olarak sunulmuştur.

2.5 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için Şirket Yönetimi tarafından gerekli aksiyonlar alınmıştır. COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerine etkileri kapsamlı olarak değerlendirilmekte, olumsuz etkileri azaltmaya yönelik etkin gider ve nakit yönetimini sağlayacak yönde tasarruf tedbirleri ve ek önlemler alınmaktadır.

COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin őiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında güncellenen özkaynağa dayalı finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinde 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Dipnot 17).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Ticari borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	311.246	616.991

Toplam (Dipnot 4)	311.246	616.991
--------------------------	----------------	----------------

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	815.499.557	826.040.560
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.	140.770.309	154.435.332

Toplam (Dipnot 17)	956.269.866	980.475.892
---------------------------	--------------------	--------------------

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
EİS	1.340.034.263	1.268.924.522
İntema	13.688.154	11.266.232

Toplam (Dipnot 6)	1.353.722.417	1.280.190.754
--------------------------	----------------------	----------------------

Temettü gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (Dipnot 12)	20.709.004	24.580.209
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Dipnot 6) (*)	14.840.505	60.988.376
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş. (Dipnot 12)	1.648.840	9.561.737

Toplam	37.198.349	95.130.322
---------------	-------------------	-------------------

(*) İlgili tutarlar Dipnot 2.1'de anlatılan özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlara ilişkin uygulanan muhasebe politikaları çerçevesinde finansal tablolardan elimine edilmiş olup, kar veya zarar tablosuna yansıtılmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet Alımları ve Kira Giderleri			
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ő. (**)	2.830.388	977.400	3.146.606	1.144.795
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ő.	12.741	4.247	12.742	4.248
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő.	12.034	4.041	12.441	4.147
Eczacıbaşı Spor Kulübü	-	-	125.000	45.000
Toplam (Dipnot 11)	2.855.163	985.688	3.296.789	1.198.190

(**) Şirket'in Eczacıbaşı Holding A.Ő.'den aldığı hukuki, mali, kurum kimliği, bütçe planlama, denetim ve insan kaynakları hizmetlerini içermektedir. Bu giderler, ilgili hizmetin verilmesi için Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin ilgili bölümünün harcadığı süreye göre kuruluşlara fatura edilmektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar bulunmamaktadır. (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır.)

4. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	311.346	616.991
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	542	301
Toplam	311.888	617.292

5. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden alacaklar	246.636	246.636
Toplam	246.636	246.636

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	1.353.722.417	1.280.190.754
Toplam (Dipnot 3)	1.353.722.417	1.280.190.754

Şirket'in Dipnot 2.1, 2.3 ve 2.4'te anlatılan varsayımlar çerçevesinde özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmekte olduğu yatırımları olan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A. Ş., İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesindeki ortaklık oranları 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla % 29,67 % 46,21 ve % 31,01'dir (31 Aralık 2019: sırasıyla % 29,67, % 46,21 ve % 31,01). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarları sırasıyla 1.340.034.263 ve 13.688.154 TL'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. 'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarı sırasıyla 1.268.924.522 ve 11.266.232 TL'dir.).

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Dönem başı - 1 Ocak	1.280.190.754	1.186.031.630
İştirak karlarından ve zararlarından paylar (Dipnot 13)	100.007.535	20.802.454
Sermaye artırım etkisi		20.210.256
Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen diğer değişikliklerin etkisi	(11.635.367)	386.218
İştiraklerin elimine edilen temettü ödemeleri (-)	(14.840.505)	(60.988.376)
Geçmiş yıl İştirak zararlarının sermaye artırım ile mahsubu (Dipnot 13) (*)	-	(8.810.239)
Dönem sonu – 30 Eylül	1.353.722.417	1.157.631.943

(*) İlgili tutarlar, Şirket'in iştiraki İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılan sermaye artışı ile ilgilidir.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	15.356	-
Toplam	15.356	-

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	17.219	29.518
Toplam	17.219	29.518

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

- Şirket'in bloke hesabı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).
- Şirket'in, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 30.000 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 30.000 TL).
- 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava takibi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	8.425.641	7.885.315
Toplam	8.425.641	7.885.315

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	57.468	110.913
Toplam	57.468	110.913

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL (31 Aralık 2019: 105.000.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2019: 1 TL) nominal değerli 105.000.000 (31 Aralık 2019: 105.000.000) adet hisseye bölünmüŐtür.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 500.000.000 TL) ve kayıtlı sermaye tavanı 2022 yılına kadar geçerlidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde hissedarlar ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer (halka açık kısım)	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Sermaye	105.000.000		105.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	105.173.533		105.173.533	
Düzeltilmiş sermaye	210.173.533		210.173.533	

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 dağıtılabilmektedirler.

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.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	21.141.540	21.141.540
Gayrimenkul satış kazancı fonu	13.593.750	13.593.750
İştirak hissesi satış kazancı fonu	887.495	887.495
Toplam	35.622.785	35.622.785

Kar dağıtımı:

Şirket'in 9 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı'sında 31 Aralık 2019 dönemi için pay başına 0,40477 TL olmak üzere toplam 50.001.000 TL tutarında temettü dağıtım kararı alınmıştır. Ödemeler 16 Nisan 2020 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2018'da sona eren dönem için, 11 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ortaklarına pay başına 0,75 TL olmak üzere toplam 78.750.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiş olup ödemeler 24 Mayıs 2019 tarihinde tamamlanmıştır).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlişkili taraflardan hizmet alımları (Dipnot 3)	2.855.163	985.688	3.296.789	1.198.190
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	163.468	56.910	244.957	58.044
Diğer	496.551	91.353	294.983	95.015
Toplam	3.515.182	1.133.951	3.836.729	1.351.249

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Temettü gelirleri (Dipnot 3)	22.357.844	-	34.141.946	-
Banka faiz gelirleri	1.536.091	511.764	4.407.886	1.656.346
Kur farkı gelirleri	32.660.302	15.246.037	5.557.419	3.885.033
Diğer	123.248	120.952	-	-
Toplam	56.677.485	15.878.753	44.107.251	5.541.379

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı giderleri (-)	3.095.126	3.506	6.131.283	5.364.230
Diğer giderler (-)	12.765	-	291.797	290.249
Toplam	3.107.891	3.506	6.423.080	5.654.479

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	100.007.535	39.609.010	11.992.215	(3.310.900)
Toplam	100.007.535	39.609.010	11.992.215	(3.310.900)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Diğer finansman giderleri	3.678	1.067	4.758	1.483
Toplam	3.678	1.067	4.758	1.483

15. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlölükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Kurumlar vergisi

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşöldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi’nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22’dir (2019: % 22). Ek olarak, 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesiyle, halen %20 olarak uygulanan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumları kapsayacak şekilde 2018, 2019 ve 2020 yılı hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere %22 olarak yeniden düzenlenmiştir. Aynı yıllara ilişkin olarak verilmesi gereken geçici vergi beyannamelerinde de %22 oranı geçerli olacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2019: % 22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşölmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşölemez.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. Ek olarak, 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesiyle, halen %20 olarak uygulanan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumları kapsayacak şekilde 2018, 2019 ve 2020 yılı hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere %22 olarak yeniden düzenlenmiştir. Aynı yıllara ilişkin olarak verilmesi gereken geçici vergi beyannamelerinde de %22 oranı geçerli olacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ait finansal durum tablolarında yer alan verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019		
Hesaplanan kurumlar vergisi (-)	(6.094.922)	(4.317.422)		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	2.954.374	3.680.554		
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(3.140.548)	(636.868)		
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem vergi gideri	(6.094.922)	(3.242.802)	(3.487.782)	(3.230.513)
Ertelenmiş vergi geliri	(273)	(615)	-	-
Toplam vergi gideri (-)	(6.095.195)	(3.243.417)	(3.487.782)	(3.230.513)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	150.058.269	54.349.239	45.834.899	(4.776.732)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı (-)	(33.012.819)	(11.956.832)	(10.083.678)	1.050.880
Özkaynak metodu ile muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen kar	22.001.658	8.713.982	2.638.287	(2.477.378)
Vergiden muaf temettü gelirleri	4.918.726	-	7.511.228	-
Vergiden muaf iştirak satış karı	-	-	(3.929.014)	(3.929.014)
Diğer indirim ve istisnalar ve (kanunen kabul edilmeyen diğer giderler), net	(2.760)	(567)	375.395	2.124.999
Toplam vergi gideri (-)	(6.095.195)	(3.243.417)	(3.487.782)	(3.230.513)

Ertelemiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelemiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır. Vergi oranı 30 Eylül 2020 itibarıyla %22'dir (31 Aralık 2019: %22). 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM'de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun'a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20'den %22'ye arttırılmıştır. Buna göre, Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemler itibarıyla yürürlükte olacak olan vergi oranlarını baz alarak hesaplamıştır.

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

	Toplam geçici farklar		Ertelemiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin geçici farklar (-) (*)	(843.298.860)	(867.504.870)	(42.164.943)	(43.375.244)
Diğer	1.383	2.885	304	577
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			(42.164.639)	(43.374.667)

(*) 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanacak olan 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK"), "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK 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. Şirket yönetimi elde edilecek karın özkaynaklar altında 2 yıl bekletmeyi öngörmekte olduğundan dolayı ilgili geçici farka ilişkin vergilendirme oranını %5 olarak uygulamaktadır. Bu bağlamda, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklardan ilk defa 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolarda %5 oranı kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Söz konusu geçici farklar öz sermaye içerisinde muhasebeleştirildiğinden, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü de öz sermaye içindeki finansal varlıklar değer artış fonu hesabından mahsup edilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	(43.374.667)	(39.945.053)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	1.210.301	1.408.313
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	(273)	-
Dönem sonu - 30 Eylül	(42.164.639)	(38.536.740)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Pay başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	105.000.000	105.000.000	105.000.000	105.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	143.963.074	51.105.822	42.347.117	(8.007.245)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	1,37	0,49	0,40	(0,08)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için ana şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	109.331.982	51.105.822	79.411.997	28.671.417
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	1,04	0,49	0,76	0,27

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar	956.269.866	980.475.892
Toplam	956.269.866	980.475.892

Özkaynağa dayalı finansal yatırımlar

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer tespit çalışmalarını 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla güncellemiştir. Şirket yönetimi 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında güncellemiş olduğu özkaynağa dayalı finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçerliliğini koruduğuna kanaat getirmiştir.

Halka açık olmayan finansal yatırımlar	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2020	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	11,54	815.499.557	11,54	826.040.560
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.	10,29	140.770.309	10,29	154.435.332
Toplam		956.269.866		980.475.892

(*) Şirket Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin gerçeğe uygun 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 A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır.

Gerçeğe uygun değer belirleme yöntemi	Kod
Borsa değeri	(II)
İndirgenmiş nakit akımları	(III)
Güncel işlem fiyatı	(IV)
Net aktif değeri	(V)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Eczacıbaşı Holding

Kuruluş Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) ^(*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi		2020	2019
	2020	2019	2020	2019		
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	74,82	74,82	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	77,38	77,38	(II)	(II)	1. sıra	1. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	98,10	98,10	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.	99,69	99,69	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	92,79	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	74,82	74,82	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	44,23	44,23	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	4,92	4,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Tek. Yat. A.Ş. (***)	100,00	100,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. (****)	-	88,48	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	74,92	74,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	74,83	74,83	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	81,57	81,57	(V)	(V)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	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.	89,73	89,73	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	62,85	62,85	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,66	90,66	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ür. San. ve Tic. A.Ş.	37,41	37,41	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	96,62	96,59	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	92,79	92,79	(V)	(V)	3. sıra	3. Sıra

(*) 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.

(**) Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sermayesi, 22 Mayıs 2020 tarihinde, artışın tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 213 milyon TL'den 852 milyon TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır. Bu çerçevede, Şirketimizin Eczacıbaşı Holding A.Ş.'de sahip olduğu pay oranı aynı kalmış, pay adedi 24.580.209 adetten 98.320.836 adede yükselmiştir.

(***) Eski ticaret ünvanı Eczacıbaşı Havacılık A.Ş. olan Şirket'in ünvanı 15 Ekim 2019 tarihinde Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ş. ("Momentum") olarak değiştirilmiştir.

(****) Şirket, 2 Mart 2020 tarihinde satılmıştır.

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 tespitinde;

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

(II) Borsa değeri ile gösterilen kıymetler, BIST'te 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçekleşen işlem fiyatıyla değerlendirilmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BIST haricinde bir borsada işlem gören finansal yatırım bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

- i) Her Şirketin bulunduğu ũlke ve bu ũlkenin taŐıdığı risk primi,
- ii) Her Şirketin içinde bulunduğu pazar nedeniyle taŐıdığı 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 karŐılaŐtırılabilir (gözlemlenebilir piyasa verileri ile paralel) olmasına dikkat edilmektedir.

İndirgenmiş nakit akımları yöntemi ile değerlenen Şirketler için iskonto oranları dikkate alınmaktadır. Buna göre, risksiz getiri oranları ve ilgili risk primleri üzerinden sermaye maliyetleri ve borçlanma maliyetleri incelenmektedir. Bunun sonucunda, ilgili sektörlerdeki sürdürülebilir borç/öz kaynak oranları dikkate alınarak ağırlık ortalama sermaye maliyetleri (AOSM) hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, ulaŐılan değerler için yürütölen duyarlılık analizleri kapsamında iskonto oranı olarak kullanılan ilgili AOSM'ler 100 baz puan yüksek olsaydı 65.441.244 TL daha düşük ve düşük olsaydı 83.269.106 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan Şirketler için kullanılan AOSM'ler %15 - %17 (31 Aralık 2019: %15 - %18) aralığında deėiŐirken, fonksiyonel para birimi ABD Doları olan Şirketlerde kullanılan iskonto oranı %10,9 (31 Aralık 2019: %9,5), fonksiyonel para birimi Avro olan Şirketlerde %6,6'dur (31 Aralık 2019: %6,9), fonksiyonel para birimi Sterlin olan Şirketlerde ise %6,5 (31 Aralık 2019: %7,2).

(IV) Güncel işlem fiyatı, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla makul değerleri gerçekteŐen eŐleŐtirilebilir 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 düşölmesiyle, net defter değerleri ise maliyet bedelleri üzerinden belirlenmiştir.

(VII) Değerleme çalıŐması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %5 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşök olsaydı ulaŐılan değerler sırasıyla 66.126.462 TL ve 60.583.560 TL (31 Aralık 2019: 65.591.828 TL ve 60.264.781 TL) daha yüksek/düşök olacaktır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Yukarıda belirtilen yöntemlere göre hesaplanan her bir Şirketin gerçeğe uygun değeri Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin etkin ortaklık oranıyla çarpılarak Eczacıbaşı Holding A.Ő. toplam gerçeğe uygun değeri bulunmuŐ olup, aşağıdaki tabloda Şirket'in finansal tablolarına intikal eden tutarın hesaplama detayı özetlenmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	8.001.847.433	8.105.277.900
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	923.413.532	935.349.412
Karşılıklı iştirakin etkisi	95.960.914	97.201.288
Azınlık iskontosu öncesi makul değer	1.019.374.446	1.032.550.700
Azınlık iskontosu (-)	(203.874.889)	(206.510.140)
Şirket'in finansal tablolarında taŐıman gerçeğe uygun değer	815.499.557	826.040.560

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmıŐ tutarı ifade etmektedir.

(**) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ő.'deki doğrudan sermaye payı %11,54'tür.

Yukarıdaki açıklandığı üzere, 8.001.847.433 TL (31 Aralık 2019: 8.105.277.900 TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin gerçeğe uygun değeri esas alınarak; bu değerin, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ő.'deki %11,54 (31 Aralık 2019: %11,54) payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 923.413.532 TL (31 Aralık 2019: 935.349.412 TL) tutarına, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. ile Eczacıbaşı Holding A.Ő. arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 95.960.914 TL'nin (31 Aralık 2019: 97.201.288 TL) eklenmesi suretiyle, 1.019.374.446 TL (31 Aralık 2019: 1.032.550.700 TL) tutarındaki likidite iskontosu öncesi gerçeğe uygun değer hesaplanmıştır. Bu değerden %20 oranındaki azınlık iskontosu düşölerek finansal tablolarda yer alan 815.499.557 TL (31 Aralık 2019: 826.040.560 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değere ulaŐılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir değişimin belirlenen makul değere etkisi 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 10.193.738 TL'dir (31 Aralık 2019: 10.325.502 TL).

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörölmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

(a) Kredi riski

Kredi riski, ticari iliŐki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlölüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, finansal araçlar ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2020	Alacaklar				Finansal araçlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	246.636	956.269.866	116.076.286
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	246.636	956.269.866	116.076.286
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 956.269.866 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait özkaynağa dayalı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				Finansal araçlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	246.636	980.475.892	105.678.582
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	246.636	980.475.892	105.678.582
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 980.475.892 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait özkaynağa dayalı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

b) Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	311.888	311.888	311.888	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	21.454	21.454	3.890	12.861	4.703	-
Toplam yükümlülük	333.342	333.342	315.778	12.861	4.703	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	617.292	617.292	617.292	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	27.873	27.873	2.943	9.682	15.248	-
Toplam yükümlülük	645.165	645.165	620.235	9.682	15.248	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski

i) Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	115.922.539	11.648.921	2.735.264
Toplam aktifler	115.922.539	11.648.921	2.735.264
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	115.922.539	11.648.921	2.735.264

31 Aralık 2019	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	93.063.853	15.666.788	-
Toplam aktifler	93.063.853	15.666.788	-
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	93.063.853	15.666.788	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	9.095.478	(9.095.478)	9.095.478	(9.095.478)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	9.095.478	(9.095.478)	9.095.478	(9.095.478)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	2.496.776	(2.496.776)	2.496.776	(2.496.776)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	2.496.776	(2.496.776)	2.496.776	(2.496.776)
Toplam	11.592.254	(11.592.254)	11.592.254	(11.592.254)

	31 Aralık 2019			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)
Toplam	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,8080	5,9402
Avro	9,1281	6,6506

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devam)

ii) Faiz riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda vadeli mevduatları dışında doğrudan faize duyarlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Bununla beraber, Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin özkaynağına dayalı finansal araçlarının değerlemesinde kullanmakta olduğu serbest nakit akış modellerinde dikkate almakta olduğu ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranlarının deĐiŐiminden faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket ilgili hesaplamalarda yer alan faiz ve faiz bileŐenlerinin deĐiŐimlerinin Şirket'in mali tabloları üzerinde yaratmasını beklediği muhtemel etkileri Dipnot 19'da duyarlılık analizleri ile açıklamaktadır. Bu duruma ilaveten, Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmadığından ve faize duyarlı finansal varlıkları olan vadeli mevduatlarının faiz oranlarındaki muhtemel yeniden fiyatlama değişikliklerin vadeli mevduatların taşınan değerleri ve finansal tablolar üzerinde etkilerinin önemsiz olacağını değerlendirmekte olduğundan dolayı vadeli mevduatlara ilişkin duyarlılık analizi sunmamıŐtır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanan ortalama faiz oranları aşağıda sunulmuştur.

Varlıklar	30 Eylül 2020 TL (%)	31 Aralık 2019 TL (%)
Vadeli mevduatlar	12,00	10,25
	30 Eylül 2020 ABD doları (%)	31 Aralık 2019 ABD doları (%)
Vadeli mevduatlar	2,80	2,25
	30 Eylül 2020 Avro (%)	31 Aralık 2019 Avro (%)
Vadeli mevduatlar	1,70	-

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlarının faiz çeŐitliliĐi aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	115.587.958	101.800.250

iii) Fiyat riski

30 Eylül 2020 itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı finansal varlıkları bulunmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. AŞağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar (*) (**)	18.724.690	345.779.013	591.766.164
	18.724.690	345.779.013	591.766.164
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar (*) (**)	14.196.107	332.086.372	634.193.413
	14.196.107	332.086.372	634.193.413

(*) Seviye 2 ve 3 için detaylı bilgiler Dipnot 19'da sunulmuştur.

(**) Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgiler Dipnot 17'de sunulmuştur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özkaynağa dayalı finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri 956.269.866 TL'dir (31 Aralık 2019: 980.475.892 TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	634.193.413	611.488.049
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	(42.592.548)	35.142.213
Dönem içindeki çıkışlar (-)	165.299	(12.436.849)
Dönem sonu	591.766.164	634.193.413

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	116.076.286	105.678.582
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>488.328</i>	<i>3.878.332</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)</i>	<i>115.587.958</i>	<i>101.800.250</i>
Toplam	116.076.286	105.678.582

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları TL mevduatlar için % 12 ABD Doları mevduatlar için %2,80 ve Avro mevduatlar için % 1,70'dir (31 Aralık 2019: vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları TL mevduatlar için %10,25, ABD Doları mevduatlar için %2,25'dir.).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 hesap dönemleri itibarıyla nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	116.076.286	104.625.293
Reeskont (-)	(75.896)	(68.975)
Toplam	116.000.390	104.556.318

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.