

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 TARİHİDE SONA EREN
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.....	7-35
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-15
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR.....	15
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	15
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	16
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	16
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	17
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	17-19
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	19
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	19
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR	20
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	20
NOT 15 VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-23
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	23
NOT 17 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-27
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-33
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	33-34
NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	34-35
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzeri	20	291.620.155	83.041.369
Diğer alacaklar	5	296.554	22.766.386
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		296.554	22.766.386
Peşin ödenmiş giderler	7	35.076	776
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		35.076	776
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	1.511.762
Toplam dönen varlıklar		291.951.785	107.320.293
Finansal yatırımlar	3, 17	1.013.832.183	1.206.279.307
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		1.013.832.183	1.206.279.307
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3, 6	1.656.619.306	1.581.084.370
Kullanım hakkı varlıkları		4.901	14.884
Maddi olmayan duran varlıklar		1.677	2.397
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		1.677	2.397
Peşin ödenmiş giderler	7	35.859	62.387
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		35.859	62.387
Diğer duran varlıklar	9	9.442.147	8.657.642
<i>İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar</i>		9.442.147	8.657.642
Toplam duran varlıklar		2.679.936.073	2.796.100.987
TOPLAM VARLIKLAR		2.971.887.858	2.903.421.280

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 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 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar		7.723	17.563
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>		7.723	17.563
Ticari borçlar	4	492.577	895.719
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>	3	492.577	894.829
<i>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		-	890
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	90.942	83.057
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		90.942	83.057
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	172.914	-
Kısa vadeli yükümlülükler		764.156	996.339
Ertelenmiş gelirler		383	383
<i>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</i>		383	383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	46.262.647	54.664.879
Uzun vadeli yükümlülükler		46.263.030	54.665.262
Toplam yükümlülükler		47.027.186	55.661.601
Ödenmiş sermaye	10	105.000.000	105.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	105.173.533	105.173.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		1.855.516.347	2.012.374.792
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar(*)		1.856.273.911	2.013.132.356
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(757.564)	(757.564)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.876.525	1.876.525
- Yabancı para çevrim farkları		1.876.525	1.876.525
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	81.607.729	35.622.785
Geçmiş yıl karları		596.113.239	451.728.363
Net dönem karı		179.573.299	135.983.681
Toplam özkaynaklar		2.924.860.672	2.847.759.679
TOPLAM KAYNAKLAR		2.971.887.858	2.903.421.280

(*) "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları" satırında gösterilmiştir.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri (-)	11	(5.418.442)	(1.714.520)	(3.515.182)	(1.133.951)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	148.586.014	21.209.883	56.677.485	15.878.753
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(53.198.928)	(18.068.177)	(3.107.891)	(3.506)
Esas faaliyet karı		89.968.644	1.427.186	50.054.412	14.741.296
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	6, 13	108.897.123	20.499.980	100.007.535	39.609.010
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		198.865.767	21.927.166	150.061.947	54.350.306
Finansman giderleri (-)	14	(1.648)	(328)	(3.678)	(1.067)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		198.864.119	21.926.838	150.058.269	54.349.239
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(19.290.820)	(357.270)	(6.095.195)	(3.243.417)
Dönem vergi gideri (-)	15	(19.290.990)	(357.254)	(6.094.922)	(3.242.802)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	15	170	(16)	(273)	(615)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		179.573.299	21.569.568	143.963.074	51.105.822
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	16	1,71	0,21	1,37	0,49

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	
Net dönem karı/(zararı)	179.573.299	21.569.568	143.963.074	51.105.822	
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	27.490.668	1.377.816	(34.631.092)	-	
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar) (*)	33.112.000	-	(24.206.026)	-	
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi (**)	(8.402.062)	-	1.210.301	-	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, net	2.780.730	1.377.816	(11.635.367)	-	
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	27.490.668	1.377.816	(34.631.092)	-	
Toplam kapsamlı gelir	207.063.967	22.947.384	109.331.982	51.105.822	
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	
Ana ortaklık payları	207.063.967	22.947.384	109.331.982	51.105.822	
Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir üzerinden pay başına kazanç	16	1,97	0,22	1,04	0,49

(*) “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 2021 VE 2020 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 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 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
1 Ocak 2021		105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	2.013.132.356	1.876.525	35.622.785	451.728.363	135.983.681	2.847.759.679	-	2.847.759.679
Transferler		-	-	-	-	-	-	45.747.918	90.235.763	(135.983.681)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(156.858.445)	-	-	184.349.113	179.573.299	207.063.967	-	207.063.967
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	179.573.299	179.573.299	-	179.573.299
- Diğer kapsamlı gelir (*)		-	-	-	-	(156.858.445)	-	-	184.349.113	-	27.490.668	-	27.490.668
Kar payı ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	-	(130.200.000)	-	(130.200.000)	-	(130.200.000)
Diğer		-	-	-	-	-	-	237.026	-	-	237.026	-	237.026
30 Eylül 2021	10	105.000.000	105.173.533	-	(757.564)	1.856.273.911	1.876.525	81.607.729	596.113.239	179.573.299	2.924.860.672	-	2.924.860.672

(*) Şirket'in Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinde sahip olunan %10,29 oranındaki payların tamamı 15 Nisan 2021 tarihinde Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye satılmış ve 208.755.000 TL tutarındaki satış bedelinin tamamı, 15 Nisan 2021 tarihinde nakden ve peşinen tahsil edilmiştir.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		35.115.385	23.256.038
Dönem karı		179.573.299	143.963.074
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		179.573.299	143.963.074
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(150.888.420)	(117.788.713)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		15.494	13.884
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler (-)	3, 12	(58.917.025)	(22.357.844)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	1.648	3.678
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	12	(2.754.688)	(1.536.091)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6, 13	(108.897.123)	(100.007.535)
- <i>İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler (-)</i>	6, 13	(108.897.123)	(100.007.535)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	19.290.820	6.095.195
(Kar)/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		372.454	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		21.282.132	(904.527)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		22.469.832	-
- <i>İlişkili olmayan taraflarla faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış</i>		22.469.832	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(7.772)	(3.057)
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(403.142)	(305.404)
- <i>İlişkili taraflardan ticari borçlardaki artış</i>		(402.252)	(305.645)
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki artış/(azalış)</i>		(890)	241
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(776.786)	(596.066)
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış</i>		(784.505)	(540.326)
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış</i>		7.719	(55.740)
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		49.967.011	25.269.834
Alınan faizler	12	2.754.688	1.577.446
Vergi ödemeleri		(17.606.314)	(3.591.242)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		303.814.941	37.198.349
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		208.755.000	-
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	6	(8.678.693)	-
Alınan temettü	3	103.738.634	37.198.349
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(130.216.083)	(50.015.329)
Ödenen temettü (-)		(130.200.000)	(50.001.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(16.083)	(14.329)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C)		208.714.243	10.439.058
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C+D)		208.714.243	10.439.058
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.883.699	105.561.332
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	20	291.597.942	116.000.390

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 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 őirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu şirketlerin ıkarımıŐ olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Şirket sermayesinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %18,43'ü (31 Aralık 2020: %18,43) halka açıktır. Şirket'in % 81,57 (31 Aralık 2020: %81,57) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ő., Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10). Nihai kontrol gücüne sahip ortağı Eczacıbaşı ailesidir. 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 muhasebeleştirmektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bordrolu çalıŐanı bulunmamakta olup, yönetim faaliyetleri hizmet alınma yoluyla yürütölmektedir (31 Aralık 2020: 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 1 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıŐtır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları deĐiŐtirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri: II, 14.1 No' lu tebliği ve bu Tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır.

İliŐikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuŐ olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 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)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almıő olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in döneme ait finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, 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.

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. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket’in her iőtirakinin 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.

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımlar

Şirket özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerini aşağıda belirtilen Őartlar çerçevesinde muhasebeleştirmektedir.

İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği 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 işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleőtirilir. 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).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

Şirket, TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" uyarınca iştiraklerindeki zararlarının finansal tablolara alınması da dahil olmak üzere; iştiraklerini 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 iştiraklerinin sermayeleri ve sermayeleri içinde sahip olduğu payları 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın doğrudan payı	Borsa kotasyon değeri	Nominal Sermaye	Ana ortaklığı doğrudan payı	Borsa kotasyon değeri
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	685.260.000	%29,91	1.196.973.793	685.260.000	%29,69	1.517.764.557
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	19.440.000	%46,21	303.992.300	19.440.000	%46,21	358.430.638
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.110.000	%31,01	-	3.110.000	%31,01	-

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin varlık, yükümlülük, öz kaynak, brüt kar ve kar/(zararları) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	6.085.406.000	625.519.000	5.459.887.000	249.294.000	326.838.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	600.385.393	549.151.103	51.234.290	99.301.470	24.121.094
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	139.721.687	153.905.177	(14.183.490)	27.669.099	796.829
31 Aralık 2020	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	5.970.231.000	687.923.000	5.282.308.000	300.669.000	322.114.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	362.921.159	335.807.963	27.113.196	81.287.751	2.732.689
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	109.718.035	127.205.791	(17.487.756)	20.866.671	(14.378.120)

2.1.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

2.1.6 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.

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 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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 değerlendirmeleri 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.** Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) 30 Eylül 2021 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- **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 kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **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.
 - **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.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 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 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınının, 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.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Dipnot 17).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Ticari borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	488.315	894.829
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ő.	3.402	-
EİS	860	-
Toplam (Dipnot 4)	492.577	894.829

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	1.013.832.183	1.013.832.183
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ő.	-	192.447.124
Toplam (Dipnot 17)	1.013.832.183	1.206.279.307

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
EİS	1.632.943.940	1.568.555.362
İntema	23.675.366	12.529.008
Toplam (Dipnot 6)	1.656.619.306	1.581.084.370

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Temettü gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (Dipnot 12)	58.917.025	20.709.004
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Dipnot 6) (*)	44.821.609	14.840.505
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş. (Dipnot 12)	-	1.648.840
Toplam	103.738.634	37.198.349

(*) 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.

Genel yönetim giderleri

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet Alımları ve Kira Giderleri			
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	4.133.855	1.473.011	2.830.388	977.400
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.525	4.841	12.741	4.247
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.744	4.969	12.034	4.041
Toplam (Dipnot 11)	4.163.124	1.482.821	2.855.163	985.688

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

Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (**)	1.648	328	3.678	1.067
Toplam (Dipnot 14)	1.648	328	3.678	1.067

(**) Şirket'in EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlara ilişkin faiz gideridir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar bulunmamakta olup sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (***)	324.000	210.000
Toplam	324.000	210.000

(***) Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret (huzur hakkı) tutarıdır.

4. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	492.577	894.829
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	890
Toplam	492.577	895.719

5. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden alacaklar	296.554	246.636
Verilen depozito ve teminatlar(*)	-	22.519.750
Toplam	296.554	22.766.386

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 22.519.750 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar, finansal yatırım işlemleri için aracı kuruluŐa verilen nakdi teminatdan oluşmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	1.656.619.306	1.581.084.370
Toplam (Dipnot 3)	1.656.619.306	1.581.084.370

Şirket'in Dipnot 2.1' de 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 2021 tarihi itibarıyla sırasıyla %29,91, %46,21 ve %31,01'dir (31 Aralık 2020: sırasıyla %29,69, %46,21 ve %31,01). 30 Eylül 2021 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 1.632.943.940 ve 23.675.366 TL'dir (31 Aralık 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 tutarı sırasıyla 1.568.555.362 ve 12.529.008 TL'dir.).

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Dönem başı - 1 Ocak	1.581.084.370	1.280.190.754
İştirak karlarından ve zararlarından paylar (Dipnot 13)	108.897.123	100.007.535
Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen diğer değişikliklerin etkisi	2.780.729	(11.635.367)
İştiraklerin elimine edilen temettü ödemeleri (-)	(44.821.609)	(14.840.505)
Dönem içinde gerçekleşen pay alım etkisi	8.678.693	-
Dönem sonu – 30 Eylül	1.656.619.306	1.353.722.417

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	35.076	776
Toplam	35.076	776

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	35.859	62.387
Toplam	35.859	62.387

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2020: Bulunmamaktadır.).
- Şirket'in, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 30.000 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 30.000 TL).
- 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava takibi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	9.442.147	8.657.642
Toplam	9.442.147	8.657.642

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	90.942	83.057
Toplam	90.942	83.057

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL (31 Aralık 2020: 105.000.000 TL) olup, her biri 1 TL (31 Aralık 2020: 1 TL) nominal değerli 105.000.000 (31 Aralık 2020: 105.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.).

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 500.000.000 TL) ve kayıtlı sermaye tavanı 2022 yılına sonuna kadar geçerlidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

a) Ödenmiş sermaye (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde hissedarlar ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	27.060.309	21.141.540
Gayrimenkul satış kazancı fonu	-	13.593.750
İştirak hissesi satış kazancı fonu	54.310.394	887.495
Kurumlar vergisi indirimi	237.026	-
Toplam	81.607.729	35.622.785

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Devamı)

Kar dağıtımı:

Şirket'in 13 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı'sında 31 Aralık 2020 dönemi için pay başına net 1,05400 TL olmak üzere toplamda brüt 130.200.000 TL tutarında temettü ödemesine karar verilmiş olup ödemeler 30 Nisan 2021 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2019'da sona eren dönem için, 9 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ortaklarına pay başına net 0,40477 TL olmak üzere toplam brüt 50.001.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiş olup ödemeler 16 Nisan 2020 tarihinde tamamlanmıştır).

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İlişkili taraflardan hizmet alımları (Dipnot 3)	4.163.124	1.482.821	2.855.163	985.688
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	231.612	67.673	163.468	56.910
Diğer	1.023.706	164.026	496.551	91.353
Toplam	5.418.442	1.714.520	3.515.182	1.133.951

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Temettü gelirleri (Dipnot 3)	58.917.025	-	22.357.844	-
Kur farkı gelirleri	86.913.975	20.273.268	32.660.302	15.246.037
Banka faiz gelirleri	2.754.688	936.455	1.536.091	511.764
Diğer	326	160	123.248	120.952
Toplam	148.586.014	21.209.883	56.677.485	15.878.753

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri (-)	53.176.081	18.068.177	3.095.126	3.506
Diğer giderler (-)	22.847	-	12.765	-
Toplam	53.198.928	18.068.177	3.107.891	3.506

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	108.897.123	20.499.980	100.007.535	39.609.010
Toplam	108.897.123	20.499.980	100.007.535	39.609.010

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Diğer finansman giderleri	1.648	328	3.678	1.067
Toplam	1.648	328	3.678	1.067

15. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıŐtır.

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) düşüldükten 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında kurumlar vergisi oranları 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamındaki, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 ve %23 oranları kullanılarak hesaplanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı 30 Eylül 2021 dönemi için %25 (2020: % 22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’dir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci Madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ait finansal durum tablolarında yer alan verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hesaplanan kurumlar vergisi (-)	(19.290.990)	(4.717.304)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	19.118.076	6.229.066
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(172.914)	1.511.762

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Dönem vergi gideri	(19.290.990)	(357.254)	(6.094.922)	(3.242.802)
Ertelenmiş vergi geliri	170	(16)	(273)	(615)
Toplam vergi gideri (-)	(19.290.820)	(357.270)	(6.095.195)	(3.243.417)
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	198.864.119	21.926.838	150.058.269	54.349.239
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı (-)	(49.716.030)	(5.481.710)	(33.012.819)	(11.956.832)
Özkaynak metodu ile muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen kar	27.224.281	5.124.995	22.001.658	8.713.982
Vergiden muaf temettü gelirleri	14.729.256	-	4.918.726	-
Vergiden muaf finansal varlık satış karı	(11.521.820)	-	-	-
Diğer indirim ve istisnalar ve (kanunen kabul edilmeyen diğer giderler), net	(6.507)	(555)	(2.760)	(567)
Toplam vergi gideri (-)	(19.290.820)	(357.270)	(6.095.195)	(3.243.417)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS/TFRS'ler uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 ve %23 oranları kullanılarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %20).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin geçici farklar (-) (*)	(925.267.043)	(1.093.308.285)	(46.263.353)	(54.665.415)
Diğer	2.822	2.679	706	536
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			(46.262.647)	(54.664.879)

(*) 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.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	(54.664.879)	(43.374.667)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	8.402.062	1.210.301
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	170	(273)
Dönem sonu - 30 Eylül	(46.262.647)	(42.164.639)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
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	179.573.299	21.569.568	143.963.074	51.105.822
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	1,71	0,21	1,37	0,49
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için ana Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	207.063.967	22.947.384	109.331.982	51.105.822
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	1,97	0,22	1,04	0,49

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değeri farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	1.013.832.183	1.206.279.307
Toplam	1.013.832.183	1.206.279.307

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 geçirmiŐtir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan gerçeğe uygun değeri farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri farklarının 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla geçerliliğini koruduğuna kanaat getirmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Halka açık olmayan finansal yatırımlar	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2021	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	11,54	1.013.832.183	11,54	1.013.832.183
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.(**)	-	-	10,29	192.447.124
Toplam		1.013.832.183		1.206.279.307

(*) Şirket, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için değerlendirme teknikleri kullanarak bir makul değer belirlemiştir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir. Makul değerlerdeki değişimler özkaynak kalemlerinden "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Makul değerlerin tespitinde (Makul Değer Belirleme Yöntemi (I));

- 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.

(**) Şirket'in Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinde sahip olunan %10,29 oranındaki payları 208.755.000 TL'ye 15 Nisan 2021 tarihinde Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye satılmış ve belirlenen tutardaki satış bedelinin tamamı, 15 Nisan 2021 tarihinde nakden ve peşinen tahsil edilmiştir.

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.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Eczacıbaşı Holding

Şirket Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) ^(*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi		2021	2020
	2021	2020	2021	2020		
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Fin. Yat. San. ve Tic. A.Ő.	74,84	74,82	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ő.	77,38	77,38	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ő.	98,10	98,10	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ő.	99,66	99,66	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ő.	92,79	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ő.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ő.	74,84	74,84	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ő.	44,23	44,23	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ő.	4,92	4,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ő.	100,00	100,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul GeliŐtirme ve Yatırım A.Ő.	74,92	74,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ő.	74,85	74,85	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.	81,57	81,57	(V)	(V)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İŐletim ve Pazarlama A.Ő.	50,00	50,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ő.	27,00	27,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı DıŐ Ticaret A.Ő.	89,74	89,74	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ő.	60,62	60,62	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,67	90,67	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Fliesen GmbH & Co. KG	92,79	92,79	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hast. Ür. San. ve Tic. A.Ő.	37,42	37,42	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ő.	96,62	96,62	(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 Őirketleri üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranını ifade etmektedir.

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

- Kanyon ÇarŐı 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).

Bu çerçevede tespit edilen değer, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.378.814.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.378.814.000 TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő.'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla piyasa/borsa değeri 4.001.918.400 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.112.040.000 TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

- (II) Borsa değeri ile gösterilen kıymetler, BIST'te 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen kapanış fiyatıyla değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla BIST haricinde bir borsada işlem gören finansal yatırım bulunmamaktadır.
- (III) İndirgenmiş nakit akımları yönteminde kullanılan oranlar temelinde aşağıdaki faktörlere bağlı olarak her kuruluş için ayrı ayrı belirlenmektedir:
- Her şirketin bulunduğu ülke ve bu ülkenin taşıdığı risk primi,
 - Her şirketin içinde bulunduğu pazar nedeniyle taşıdığı pazar risk primi ve
 - Her şirketin faaliyet gösterdiği iş koluna göre sektör risk primi göz önüne alınmaktadır.

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

İndirgenmiş nakit akımları yöntemi ile değerlendirilen 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/özkaynak oranları dikkate alınarak ağırlık ortalama sermaye maliyetleri (AOSM) hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, ulaşılan değerler için yürütülen duyarlılık analizleri kapsamında iskonto oranı olarak kullanılan ilgili AOSM'ler 100 baz puan yüksek olsaydı 379.239 TL daha düşük ve düşük olsaydı 465.665 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan AOSM'ler %16,6 - %19 (31 Aralık 2020: %16,6 - %19) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi ABD Doları olan şirketlerde kullanılan iskonto oranı yoktur (31 Aralık 2020: yoktur), fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde %7,4 (31 Aralık 2020: %7,4), fonksiyonel para birimi Sterlin olan şirketlerde ise %7,5'dir (31 Aralık 2020: %7,5).

- (IV) Güncel işlem fiyatı, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla makul değerleri gerçekleşen eşleştirilebilir güncel işlem fiyatları ile değerlendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.
- (V,VI) Bu şirketlerin makul değerleri, önemlilik prensibi çerçevesinde net aktif değerleri ve net defter değerleri kullanılarak tespit edilmiş olup, söz konusu şirketlerin net aktif değerleri, nakdi varlıklarından borçlarının düşülmesiyle, net defter değerleri ise maliyet bedelleri üzerinden belirlenmiştir.
- (VII) Değerleme çalışması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %5 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ulaşılan değerler sırasıyla 101.995 TL ve 93.648 TL (31 Aralık 2020: 101.995 TL ve 93.648 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 makul değeri, Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılarak Eczacıbaşı Holding toplam makul değeri bulunmuş olup, aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına intikal eden tutarın hesaplama detayı özetlenmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	9.947.927.477	9.947.927.477
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	1.147.991.251	1.147.991.251
Karşılıklı iştirakin etkisi	119.298.978	119.298.978
Azınlık iskontosu öncesi makul değer	1.267.290.229	1.267.290.229
Azınlık iskontosu (-)	(253.458.046)	(253.458.046)
Şirket'in finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	1.013.832.183	1.013.832.183

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ş.'deki doğrudan sermaye payı %11,54'tür.

Yukarıdaki açıklandığı üzere, 9.947.927.477 TL (31 Aralık 2020: 9.947.927.477 TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri esas alınarak; bu değer, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ş.'deki %11,54 (31 Aralık 2020: %11,54) payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 1.147.991.251 TL (31 Aralık 2020: 1.147.991.251 TL) tutarına, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ile Eczacıbaşı Holding A.Ş. arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 119.298.978 TL'nin (31 Aralık 2020: 119.298.978 TL) eklenmesi suretiyle, 1.267.290.229 TL (31 Aralık 2020: 1.267.290.229 TL) tutarındaki likidite iskontosu öncesi gerçeğe uygun değer hesaplanmıştır. Bu değerden %20 oranındaki azınlık iskontosu düşülerek finansal tablolarda yer alan 1.013.832.183 TL (31 Aralık 2020: 1.013.832.183 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değere ulaşılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir değişimin belirlenen makul değere etkisi 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 12.672.899 TL'dir (31 Aralık 2020: 12.672.899 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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

(a) Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü 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 2021 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 2021	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)	-	-	-	296.554	1.013.832.183	291.620.155
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	296.554	1.013.832.183	291.620.155
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 2021 tarihi itibarıyla 1.013.832.183 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 2021 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)

31 Aralık 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)	-	-	-	22.766.386	1.206.279.307	83.041.369
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	-	-	22.766.386	1.206.279.307	83.041.369
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.206.279.307 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 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2021

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	492.577	492.577	492.577	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	7.723	7.723	7.723	-	-	-
Toplam yükümlülük	500.300	500.300	500.300	-	-	-

31 Aralık 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	895.719	895.719	895.719	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	17.563	17.563	4.094	13.469	-	-
Toplam yükümlülük	913.282	913.282	899.813	13.469	-	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	291.382.565	22.791.044	8.649.537
Toplam aktifler	291.382.565	22.791.044	8.649.537
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	291.382.565	22.791.044	8.649.537

31 Aralık 2020	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	82.722.732	11.219.937	40.274
Diğer alacaklar	22.519.750	-	2.500.000
Toplam aktifler	105.242.482	11.219.937	2.540.274
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	105.242.482	11.219.937	2.540.274

	30 Eylül 2021			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	20.235.028	(20.235.028)	20.235.028	(20.235.028)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	20.235.028	(20.235.028)	20.235.028	(20.235.028)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	8.903.228	(8.903.228)	8.903.228	(8.903.228)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	8.903.228	(8.903.228)	8.903.228	(8.903.228)
Toplam	29.138.256	(29.138.256)	29.138.256	(29.138.256)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 (Devamı)

i) Kur riski (Devamı)

	31 Aralık 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)	8.235.995	(8.235.995)	8.235.995	(8.235.995)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	8.235.995	(8.235.995)	8.235.995	(8.235.995)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	2.288.253	(2.288.253)	2.288.253	(2.288.253)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	2.288.253	(2.288.253)	2.288.253	(2.288.253)
Toplam	10.524.248	(10.524.248)	10.524.248	(10.524.248)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	8,8785	7,3405
Avro	10,2933	9,0079

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 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda vadeli mevduatları dışında doğrudan faize duyarlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Bununla beraber, Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin özkaynağına dayalı finansal araçlarının değerlemesinde kullanmakta olduğu serbest nakit akış modellerinde dikkate almakta olduğu ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranlarının değişiminden faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket ilgili hesaplamalarda yer alan faiz ve faiz bileşenlerinin değişimlerinin 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 değişikliklerinin vadeli mevduatların taşınan değerleri ve finansal tablolar üzerinde etkilerinin önemsiz olacağını değerlendirmekte olduğundan dolayı vadeli mevduatlara ilişkin duyarlılık analizi sunmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 (Devamı)

ii) Faiz riski (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanan ortalama faiz oranları aşağıda sunulmuştur.

Varlıklar	30 Eylül 2021 TL (%)	31 Aralık 2020 TL (%)
Vadeli mevduatlar	19,05	-
	30 Eylül 2020 ABD doları (%)	31 Aralık 2020 ABD doları (%)
Vadeli mevduatlar	1,05	2,50
	30 Eylül 2020 Avro (%)	31 Aralık 2020 Avro (%)
Vadeli mevduatlar	0,35	-

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlarının faiz çeşitliliği aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	290.933.873	82.371.270

iii) Fiyat riski

30 Eylül 2021 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 2020: Bulunmamaktadır.)

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 değerlendirilmiştir.
- 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 değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

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 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	-	355.120.717	658.711.466
	-	355.120.717	658.711.466

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	-	355.120.717	851.158.590
	-	355.120.717	851.158.590

(*) 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 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 1.013.832.183 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.206.279.307 TL).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	851.158.590	634.193.413
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	-	217.130.476
Dönem içindeki çıkışlar (-)	(192.447.124)	(165.299)
Dönem sonu	658.711.466	851.158.590

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	291.620.155	83.041.369
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	686.282	670.099
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)</i>	290.933.873	82.371.270
Toplam	291.620.155	83.041.369

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 aydan kısa olup, uygulanan ortalama faiz oranları TL mevduatlar için % 19,05 ABD Doları mevduatlar için % 1,05 ve Avro mevduatlar için % 0,35'tir (31 Aralık 2020: vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları mevduatlar için %2,50'dir.).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemleri itibarıyla nakit akış tablolarına esas teŐkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	291.620.155	116.076.286
Reeskont (-)	(22.213)	(75.896)
Toplam	291.597.942	116.000.390

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....