

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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.....	7-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-15
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-17
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR	17
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	17
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	18
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	18
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	19
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	19-21
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR	22
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	22
NOT 15 PAY BAŞINA KAZANÇ	22
NOT 16 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-26
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-28
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	28-29
NOT 19 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	29-30
NOT 20 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	30
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzeri	19	607.202.637	995.715.455
Diğer alacaklar	5	318.010	344.268
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>318.010</i>	<i>344.268</i>
Peşin ödenmiş giderler	7	1.355.383	1.451.532
Toplam dönen varlıklar		608.876.030	997.511.255
Finansal yatırımlar	3, 16	10.588.395.257	10.588.395.257
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		<i>10.588.395.257</i>	<i>10.588.395.257</i>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3,6	22.633.007.482	23.721.974.115
Kullanım hakkı varlıkları		54.665	67.958
Maddi olmayan duran varlıklar		26.195	32.565
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		<i>26.195</i>	<i>32.565</i>
Diğer duran varlıklar	9	34.610.295	33.066.333
<i>İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar</i>		<i>34.610.295</i>	<i>33.066.333</i>
Toplam duran varlıklar		33.256.093.894	34.343.536.228
TOPLAM VARLIKLAR		33.864.969.924	35.341.047.483

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar		23.457	23.567
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>		23.457	23.567
Ticari borçlar	4	8.202.794	7.529.988
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>	3	8.104.799	7.081.263
<i>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		97.995	448.725
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	938.145	884.356
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		938.145	884.356
Dönem karı vergi yükümlülüğü		3.542.578	5.634.994
Kısa vadeli yükümlülükler		12.706.974	14.072.905
Uzun vadeli borçlanmalar		37.409	27.858
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>		37.409	27.858
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		794.838.975	794.838.974
Uzun vadeli yükümlülükler		794.876.384	794.866.832
Toplam yükümlülükler		807.583.358	808.939.737
Ödenmiş sermaye	10	105.000.000	105.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	7.740.773.076	7.740.773.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		2.825.345.501	2.829.071.095
- <i>Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar</i>		1.319.920.544	1.319.920.544
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)</i>		(11.664.836)	(7.939.242)
- <i>Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar</i>		1.517.089.793	1.517.089.793
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	424.353.978	424.353.978
Geçmiş yıl karları		22.793.256.634	22.412.962.147
Net dönem (zararı)/karı		(831.342.623)	1.019.947.450
Toplam özkaynaklar		33.057.386.566	34.532.107.746
TOPLAM KAYNAKLAR		33.864.969.924	35.341.047.483

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri (-)	11	(48.874.730)	(38.245.315)	(14.321.208)	(11.671.264)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	104.309.310	544.549.363	32.714.413	330.982.833
Esas faaliyet karı		55.434.580	506.304.048	18.393.205	319.311.569
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	6, 13	(693.548.255)	1.033.005.769	(126.800.148)	204.643.168
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/karı		(638.113.675)	1.539.309.817	(108.406.943)	523.954.737
Finansman giderleri (-)	14	(14.167)	(18.379)	(2.950)	(3.561)
Parasal kayıp	20	(178.761.985)	(209.980.648)	(31.543.220)	(47.013.227)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(816.889.827)	1.329.310.790	(139.953.113)	476.937.949
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(14.452.796)	(48.691.623)	(4.888.556)	(2.729.573)
Dönem vergi gideri (-)		(14.452.796)	(48.691.623)	(4.888.556)	(2.729.573)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(831.342.623)	1.280.619.167	(144.841.669)	474.208.376
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç	15	(7,92)	12,20	(1,38)	4,52

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2026	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2025	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dipnot Referansları				
Net dönem karı/(zararı)	(831.342.623)	1.280.619.167	(144.841.669)	474.208.376
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak diğer paylar	-	(58.973.377)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	(3.725.594)	(852.876)	(2.504.652)	83.105
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)	(3.725.594)	(59.826.253)	(2.504.652)	83.105
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(835.068.217)	1.220.792.914	(147.346.321)	474.291.481
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Ana ortaklık payları	(835.068.217)	1.220.792.914	(147.346.321)	474.291.481
Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir üzerinden pay başına (kayıp)/kazanç	(7,92)	11,63	(1,40)	4,52

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar	
					Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar					Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar
1 Ocak 2025		105.000.000	7.740.773.076	448.932	853.833.445	792.145.072	58.973.377	424.352.121	22.680.809.895	721.740.458	33.378.076.376
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	721.740.458	(721.740.458)	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	(989.682.616)	-	(989.682.616)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	(852.876)	-	-	(58.973.377)	-	-	1.280.619.168	1.220.792.915
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.280.619.168	1.280.619.168
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(852.876)	-	-	(58.973.377)	-	-	-	(59.826.253)
30 Eylül 2025	10	105.000.000	7.740.773.076	(403.944)	853.833.445	792.145.072	-	424.352.121	22.412.867.737	1.280.619.168	33.609.186.675
1 Ocak 2026		105.000.000	7.740.773.076	(7.939.242)	1.517.089.793	1.319.920.544	-	424.353.978	22.412.962.147	1.019.947.450	34.532.107.746
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	1.019.947.450	(1.019.947.450)	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	(639.652.963)	-	(639.652.963)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	(3.725.594)	-	-	-	-	-	(831.342.623)	(835.068.217)
- Dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(831.342.623)	(831.342.623)
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(3.725.594)	-	-	-	-	-	-	(3.725.594)
30 Eylül 2026	10	105.000.000	7.740.773.076	(11.664.836)	1.517.089.793	1.319.920.544	-	424.353.978	22.793.256.634	(831.342.623)	33.057.386.566

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(20.070.671)	175.071.575
Dönem karı/(zararı)		(831.342.623)	1.280.619.168
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		(831.342.623)	1.280.619.168
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		22.294	14.595
Kar payı ile ilgili düzeltmeler		-	(304.661.443)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	14.167	18.379
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	12	(31.567.362)	(83.645.003)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(65.547.985)	(14.341.370)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		693.548.255	(1.033.005.769)
- <i>İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler (-)</i>	6, 13	693.548.255	(1.033.005.769)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		14.452.796	48.691.623
Parasal kayıp/kazanç		184.520.019	231.539.958
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(294.650)	14.661.308
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		26.258	156.518
- <i>İlişkili olmayan taraflarla faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış</i>		26.258	156.518
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		95.989	(337.779)
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		672.806	14.087.807
- <i>İlişkili taraflardan ticari borçlardaki artış</i>		1.023.536	13.839.126
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki artış/(azalış)</i>		(350.730)	248.681
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.089.703)	754.762
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış</i>		(1.543.799)	531.923
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış</i>		454.096	222.839
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(36.195.089)	139.891.446
Alınan faizler	12	31.567.362	83.645.003
Vergi ödemeleri		(15.442.944)	(48.464.874)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		391.692.784	824.114.951
Alınan temettü	6	391.692.784	824.114.951
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(639.672.065)	(989.713.495)
Ödenen temettü	10	(639.652.963)	(989.682.616)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(19.102)	(30.879)
Yabancı Para Çevrim Farklarının ve Enflasyon Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		(268.049.952)	9.473.031
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		64.445.718	13.164.509
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(184.520.019)	(231.539.958)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış (-)		(388.124.253)	(208.902.418)
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri		995.281.909	1.233.727.623
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	19	607.157.656	1.024.825.205

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket sermayesinin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla % 18,43'ü (31 Aralık 2025: % 18,43) halka açıktır. Şirket'in % 81,57 (31 Aralık 2025: %81,57) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş., Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10). Şirket, detayları Dipnot 2.1'de belirtildiği üzere EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EİS") ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ("İntema")'yı finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflamakta ve Dipnot 2.1'de belirtildiği şekilde muhasebeleştirmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bordrolu çalışanı bulunmamakta olup, yönetim faaliyetleri hizmet alımı yoluyla yürütülmektedir (31 Aralık 2025: Yoktur).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Kanyon Ofis Büyükdere Caddesi, No: 185 Levent, Şişli, İstanbul.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişkitedeki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TRFS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur. Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değerlemesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı (Devamı)

İşletmeler, 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 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2.1.2 Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsa ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.3 Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in özet finansal tabloları, Şirket'in fonksiyonel para birimi ve özet finansal tablolarının raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.5 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Özet finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, özet finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.5 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24320	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29730	%222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.5 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyonundaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden ifade edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.5 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar 3 aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.1.6 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar

Şirket özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerini aşağıda belirtilen şartlar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir.

İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri 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; iştiraklerini özkaynak yöntemi ile değerlemesine müteakiben, iştiraklerindeki net yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair tarafsız bir kanıt olup olmadığını her bilanço dönemi itibarıyla belirler.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.6 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	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	30,62%	13.249.118.078	685.260.000	30,62%	21.335.407.102
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	19.440.000	46,21%	1.713.100.817	19.440.000	46,21%	3.082.302.978

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin varlık, yükümlülük, öz kaynak, brüt kar ve kar/(zararları) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	89.816.883.000	17.719.678.000	72.097.205.000	3.052.831.000	(2.500.188.000)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	4.617.399.534	3.407.206.672	1.210.192.862	1.074.147.112	156.189.573

31 Aralık 2025	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	93.240.616.000	17.351.681.000	75.888.935.000	4.093.285.000	2.596.712.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	3.078.071.103	2.023.556.509	1.054.514.594	1.234.214.386	(12.195.838)

2.1.7 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.

2.1.8 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 tablolarından düzenlenir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.9 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.10 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

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
Yıllık İyileştirmeler	TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: ‘Fiili temsilci’ tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, hangi işletmelerin TMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	7.955.480	5.083.131
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	134.782	1.877.542
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.537	120.590
Toplam (Dipnot 4)	8.104.799	7.081.263

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	10.588.395.257	10.588.395.257
Toplam (Dipnot 16)	10.588.395.257	10.588.395.257
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.073.777.360	23.234.679.852
İntema	559.230.122	487.294.263
Toplam (Dipnot 6)	22.633.007.482	23.721.974.115
Temettü gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	391.692.784	519.453.508
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	-	304.661.443
Toplam (Dipnot 6)	391.692.784	824.114.951
Genel yönetim giderleri		
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet alımları ve kira giderleri	
	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	39.830.000	29.482.864
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.261.142	1.231.781
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	104.766	116.122
Toplam (Dipnot 11)	41.195.908	30.830.767

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (*)	14.167	18.379
Toplam (Dipnot 14)	14.167	18.379

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2026 ve 2025 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 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.564.631	2.462.551
Toplam	2.564.631	2.462.551

(*) Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler toplamını göstermektedir. Yönetim Kurulu üyesi Simhan Savaşçın Başaran ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine nominal, aylık brüt tutar olarak nominal 95.000 TL ödenmesi 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karara bağlanmıştır (2024: 70.000 TL).

4. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	8.104.799	7.081.263
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	97.995	448.725
Toplam	8.202.794	7.529.988

5. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vergi dairesinden alacaklar	318.010	344.268
Toplam	318.010	344.268

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	22.633.007.482	23.721.974.115
Toplam (Dipnot 3)	22.633.007.482	23.721.974.115

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. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin sermayesindeki ortaklık oranları 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sırasıyla %30,62 ve %46,21'dir (31 Aralık 2025: sırasıyla %30,62, ve %46,21). 30 Eylül 2026 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 22.073.777.360 ve 559.230.122 TL'dir (31 Aralık 2025 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 23.234.679.852 ve 487.294.263 TL'dir).

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı - 1 Ocak	23.721.974.115	22.856.424.434
İştirak karlarından paylar (Dipnot 13)	(693.548.255)	1.033.005.769
İştiraklerin elimine edilen temettü ödemeleri (-)	(391.692.784)	(519.453.508)
Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen diğer değişikliklerin etkisi	(3.725.594)	(59.826.253)
Dönem sonu - 30 Eylül	22.633.007.482	23.310.150.442

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	1.355.383	1.451.532
Toplam	1.355.383	1.451.532

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü einsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

- a) Şirket'in bloke hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).
- b) Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 30.000 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 37.295 TL).
- c) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava takibi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	34.610.295	33.066.333
Toplam	34.610.295	33.066.333
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	938.145	884.356
Toplam	938.145	884.356

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL (31 Aralık 2025: 105.000.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2025: 1 TL) nominal değerli 105.000.000 (31 Aralık 2025: 105.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 500.000.000 TL) ve kayıtlı sermaye tavanı 2027 yılına kadar geçerlidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye(Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde hissedarlar ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	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	100,00	105.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	7.740.773.076		7.740.773.076	
Düzeltilmiş sermaye	7.845.773.076		7.845.773.076	

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	424.353.978	424.353.978
Toplam	424.353.978	424.353.978

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü einsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı)

TMS 29 ve VUK uyarınca Sermaye Düzeltmesi Farkları ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin Finansal Tablolardaki Gösterimi

SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolardaki “Sermaye Düzeltme Farkları” ve “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler”; 2024 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS bilançolarda TÜFE üzerinden, VUK mali tablolarda ise ÜFE üzerinden ile endekslenmiştir.

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Karları/ Zararlarında Takip Edilen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	6.101.118.133	7.740.773.076	(1.639.654.943)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.791.901.176	424.353.978	3.367.547.198

Kar dağıtımı:

Şirket'in 30 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı'sında 31 Aralık 2025 dönemi için pay başına net 5,17 TL olmak üzere toplamda brüt 639.652.963 TL tutarında temettü dağıtım kararı alınmış olup, ödemeler 8 Mayıs 2026 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2024'te sona eren dönem için, 30 Nisan 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ortaklarına pay başına net 8,02 TL olmak üzere toplam brüt 989.682.616 TL temettü ödemesine karar verilmiş olup ödemeler 16 Mayıs 2025 tarihinde tamamlanmıştır).

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
İlişkili taraflardan hizmet alımları (Dipnot 3)	41.195.908	30.830.767	12.147.770	8.967.432
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1.753.612	958.757	468.024	283.819
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.564.631	2.462.551	912.703	882.790
Aidat ve büro giderleri	1.208.623	1.381.571	372.043	343.493
Diğer	2.151.956	2.611.669	420.668	1.193.730
Toplam	48.874.730	38.245.315	14.321.208	11.671.264

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kur farkı gelirleri	72.741.948	156.242.917	24.576.731	25.315.712
Banka faiz gelirleri	31.567.362	83.645.003	8.137.682	1.005.678
Temettü gelirleri	-	304.661.443	-	304.661.443
Toplam	104.309.310	544.549.363	32.714.413	330.982.833

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / (ZARARLARINDAN) PAYLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 6)	(693.548.255)	1.033.005.769	(126.800.148)	204.643.168
Toplam	(693.548.255)	1.033.005.769	(126.800.148)	204.643.168

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (Dipnot 3)	(14.167)	(18.379)	(2.950)	(3.561)
Toplam	(14.167)	(18.379)	(2.950)	(3.561)

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	105.000.000	105.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı)/karı	(831.342.623)	1.280.619.167
Ana şirket hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına (kayıp)/kazanç	(7,92)	12,20

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	10.588.395.257	10.588.395.257
Uzun vadeli finansal yatırımlar	10.588.395.257	10.588.395.257

TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleme tekniklerinin sınıflandırmasını belirlemektedir.

	30 Eylül 2026	(%)	31 Aralık 2025	(%)
Halka açık olmayan				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	10.588.395.257	11,54	10.588.395.257	11,54
Uzun vadeli finansal yatırımlar	10.588.395.257		10.588.395.257	

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımın gerçeğe uygun değeri net aktif değeri kullanılarak belirlenmiştir.

(*) Şirket, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için değerleme teknikleri kullanarak bir gerçeğe uygun değer belirlemiştir. Bu değerleme 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. Gerçeğe uygun değerlerdeki değişimler özkaynak kalemlerinden "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerin tespitinde (Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi (I));

- Kira gelirleri; indirgenmiş nakit akımları (3'üncü sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci 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 gerçeğe uygun değerlerinin Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılması yöntemi kullanılmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Şirket Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) (*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi			
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	72,31	75,60	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	77,39	77,39	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.	99,69	99,69	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	92,98	92,98	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Sanipak Sağlıklı Yaşam Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (**)	-	100,00	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
ElP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	75,60	75,60	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	4,92	4,92	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	75,70	75,70	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	75,61	75,61	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	81,57	81,57	(III)	(III)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	50,00	50,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ş.	27,00	27,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	89,94	89,94	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,86	90,86	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Fliesen GmbH & Co. KG	92,98	92,98	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	96,73	96,73	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	92,98	92,98	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yapı Ürünleri Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Evital Sağlık Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	99,80	99,80	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Gensenta İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	75,57	75,57	(II)	(IV)	3. sıra	2. sıra
Eczacıbaşı Enerji Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	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.

(**) Grup'un tam konsolidasyona dahil bağlı ortaklıklarından olan Sanipak Sağlıklı Yaşam Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Sanipak Maroc S.A.R.L'nin, İpek Kağıt Kazakistan'ın ve İpek Kağıt Central Asia'nın paylarının tamamını 600.000 ABD doları (tam) Malezya merkezli Arch Peninsula Sdn Bhd'ye satmak üzere Mart 2026'da sözleşme imzalamıştır. Süreç, ilgili kurumların onaylarına tabi olarak 31 Temmuz 2026 tarihinde hisse devri gerçekleşmiştir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Eczacıbaşı Medikal ve Kozmetik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamı 16 Mart 2026 tarihinde Sanipak Sağlıklı Yaşam Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredilmiştir.

Eczacıbaşı Holding'in gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi

Kod

İndirgenmiş nakit akımları

(II)

Net aktif değeri

(III)

Güncel işlem fiyatı

(IV)

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

- Kanyon Çarşı; kira gelirlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemi (3'üncü sıra),
- Kanyon İş Merkezi; direkt kapitalizasyon yöntemi (3'üncü sıra),
- Finansal varlıklar; güncel işlem fiyatı (2'nci sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci sıra)

Bu çerçevede tespit edilen değer, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 28.260.786.908 TL'dir (31 Aralık 2025: 28.260.786.908 TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla piyasa/borsa değeri 43.274.169.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 69.685.544.892 TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

(II) İndirgenmiş nakit akımları yönteminde kullanılan oranlar temelde 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/öz-kaynak 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 2.545.639.862 TL daha düşük ve düşük olsaydı 2.832.556.001 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan AOSM'ler %34,6 - %38,5 (31 Aralık 2025: %34,2 - %38,8) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde %9,9 (31 Aralık 2025: %7,9), fonksiyonel para birimi Sterlin olan şirketlerde ise %10,7'dir (31 Aralık 2025: %7,5).

(III) Bu şirketlerin gerçeğe uygun 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.

(IV) Güncel işlem fiyatı, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri gerçekleşen eşleştirilebilir güncel işlem fiyatları ile değerlendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Değerleme çalışması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %12 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ulaşılan değerler sırasıyla 558.497.743 TL ve 532.689.254 TL (31 Aralık 2025: 529.038.325 TL ve 504.591.172 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	103.895.486.727	103.895.486.727
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	11.989.543.559	11.989.543.559
Karşılıklı iştirakin etkisi	1.245.950.513	1.245.950.513
Azınlık iskontosu öncesi gerçeğe uygun değer	13.235.494.073	13.235.494.073
Azınlık iskontosu (-)	(2.647.098.816)	(2.647.098.816)
Şirket'in finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	10.588.395.257	10.588.395.257

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in Eczacıbaşı Holding'deki sermaye payı oranında dikkate alınmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir değişimin belirlenen gerçeğe uygun değere etkisi 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 503.992.761 TL'dir (31 Aralık 2025: 503.992.761 TL).

17. 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

a) 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro	
Finansal varlıklar	593.411.956	5.927.693	5.460.515	
Toplam aktifler	593.411.956	5.927.693	5.460.515	
Net yabancı para pozisyonu	593.411.956	5.927.693	5.460.515	
31 Aralık 2025	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro	
Finansal varlıklar	901.629.877	7.249.351	11.753.322	
Toplam aktifler	901.629.877	7.249.351	11.753.322	
Net yabancı para pozisyonu	901.629.877	7.249.351	11.753.322	
30 Eylül 2026				
Kar/(Zarar)		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması kaybetmesi		Yabancı paranın değer kazanması kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	29.004.378	(29.004.378)	29.004.378	(29.004.378)
ABD Doları net etki	29.004.378	(29.004.378)	29.004.378	(29.004.378)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	30.336.817	(30.336.817)	30.336.817	(30.336.817)
Avro net etki	30.336.817	(30.336.817)	30.336.817	(30.336.817)
Toplam	59.341.196	(59.341.196)	59.341.196	(59.341.196)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü einsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Piyasa riski (Devamı)

	31 Aralık 2025			
	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)	31.060.351	(31.060.351)	31.060.351	(31.060.351)
ABD Doları net etki	31.060.351	(31.060.351)	31.060.351	(31.060.351)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	59.102.637	(59.102.637)	59.102.637	(59.102.637)
Avro net etki	59.102.637	(59.102.637)	59.102.637	(59.102.637)
Toplam	90.162.988	(90.162.988)	90.162.988	(90.162.988)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	48,93	42,85
Avro	55,56	50,29

18. 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 indirekt 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 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. 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 2026	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	5.717.032.008	4.871.363.249	10.588.395.257
	5.717.032.008	4.871.363.249	10.588.395.257
31 Aralık 2025	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	5.717.032.008	4.871.363.249	10.588.395.257
	5.717.032.008	4.871.363.249	10.588.395.257

(*) Seviye 2 ve 3 için detaylı bilgiler yukarıda sunulmuştur.

(**) Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgiler Dipnot 16'da sunulmuştur.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 10.588.395.257 TL'dir (31 Aralık 2025: 10.588.395.257 TL).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan seviye 3 finansal varlıkların dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	4.871.363.249	5.233.508.944
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	-	(362.145.695)
Dönem sonu	4.871.363.249	4.871.363.249

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit	607.202.637	995.715.455
Vadesiz mevduatlar	18.317.042	4.235.870
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	588.885.595	991.479.585
Toplam	607.202.637	995.715.455

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları, TL, ABD Doları ve Avro mevduatlar için sırasıyla %37,22 %5,20 ve %3,25'tir (31 Aralık 2025: vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları, TL, ABD Doları ve Avro mevduatlar için sırasıyla %39,60, %2,75 ve %1,75'dir).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemleri itibarıyla nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Nakit ve nakit benzerleri	607.202.637	1.024.970.843
Reeskont (-)	(44.981)	(145.638)
Toplam	607.157.656	1.024.825.205

20. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(122.548.722)	(312.298.058)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.071.157.771	2.024.392.099
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4.560.722.404	4.677.873.244
Kullanım hakkı varlıkları	12.333	16.287
Maddi olmayan duran varlıklar	5.910	12.821
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(155.475.582)	(145.858.941)
Ödenmiş sermaye	(1.534.680.377)	(1.590.639.419)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	(258.184.393)	(160.598.921)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.821.956)	(8.364)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	(296.751.883)	(173.105.577)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	(11.956.220)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(83.006.189)	(86.032.843)
Geçmiş yıllar zararları	(4.424.526.760)	(4.846.392.224)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(56.213.263)	102.317.410
Genel yönetim giderleri	(3.973.131)	(3.236.361)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.667.268	10.164.331
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(52.823.345)	100.109.523
Finansman giderleri	(1.062)	(1.335)
Dönem vergi gideri	(1.082.993)	(4.718.748)
Net parasal pozisyon kayıpları	(178.761.985)	(209.980.648)

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.