

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2013	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		360.475.630	352.470.658
Nakit ve nakit benzerleri	6	15.993.948	16.578.628
Ticari alacaklar	10	201.006.922	192.060.730
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	<i>3.413.059</i>	<i>3.005.179</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>197.593.863</i>	<i>189.055.551</i>
Diğer alacaklar	11	849.056	709.143
Stoklar	13	119.285.409	116.770.976
Diğer dönen varlıklar	26	23.340.295	26.351.181
Duran Varlıklar		373.705.523	370.785.620
Maddi duran varlıklar	18	259.099.926	262.221.601
Maddi olmayan duran varlıklar	19	90.191.073	83.152.706
Şerefiye	20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	19.358.755	21.033.544
Diğer duran varlıklar	26	3.273.038	2.595.038
TOPLAM VARLIKLAR		734.181.153	723.256.278

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO**

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2013	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		279.911.137	271.891.553
Finansal borçlar	8	220.064.358	214.934.415
Ticari borçlar	10	23.435.632	24.062.094
İlişkili taraflara ticari borçlar	10	1.002.720	1.753.370
Diğer ticari borçlar		22.432.912	22.308.724
Diğer borçlar	11	5.710.600	4.223.893
İlişkili taraflara diğer borçlar	11	45.494	45.494
Diğer borçlar		5.665.106	4.178.399
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	207.268	276.357
Borç karşılıkları	22	9.517.121	9.475.766
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	3.890.829	3.519.596
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	17.085.329	15.399.432
Uzun vadeli yükümlülükler		65.134.732	72.735.002
Finansal borçlar	8	46.355.323	53.881.346
Kıdem tazminatı karşılığı	24	5.190.676	5.090.015
Borç karşılıkları	22	-	343.136
Diğer yükümlülükler	26	13.588.733	13.420.505
ÖZKAYNAKLAR		389.135.284	378.629.723
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		389.055.692	378.551.799
Ödenmiş sermaye	27	200.000.000	200.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27	140.080.696	140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	27	(28.847)	(28.847)
Hisse senetleri ihraç primleri	27	2.870.803	2.870.803
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	150.864.955	150.864.955
Yabancı para çevrim farkları		145.246	92.706
Geçmiş yıllar zararları	27	(115.328.514)	(149.569.357)
Net dönem karı		10.451.353	34.240.843
Kontrol gücü olmayan paylar		79.592	77.924
TOPLAM KAYNAKLAR		734.181.153	723.256.278

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2012
	Dipnot Referansları		
Satış gelirleri	28	114.211.154	99.663.622
Satışların maliyeti (-)	28	(68.835.191)	(62.196.477)
BRÜT KAR		45.375.963	37.467.145
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(19.995.796)	(17.958.827)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(7.232.582)	(6.879.945)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(345.365)	(1.809.884)
Diğer faaliyet gelirleri	31	1.247.586	1.561.554
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(134.051)	(3.397)
FAALİYET KARI		18.915.755	12.376.646
Finansal gelirler	32	11.952.805	11.445.968
Finansal giderler (-)	33	(18.552.233)	(15.484.877)
VERGİ ÖNCESİ KAR		12.316.327	8.337.737
Vergi gideri	35	(1.863.306)	(1.041.678)
- Dönem vergi gideri		(188.517)	(370.230)
- Ertelenmiş vergi gideri		(1.674.789)	(671.448)
NET DÖNEM KARI		10.453.021	7.296.059
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		1.668	2.823
Ana ortaklık payları		10.451.353	7.293.236
Hisse başına kazanç	36	0,0005	0,0004

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2012
Net dönem karı	10.453.021	7.296.059
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</i>		
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	52.540	(51.673)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	52.540	(51.673)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	10.505.561	7.244.386
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.668	2.823
Ana ortaklık payları	10.503.893	7.241.563

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	27	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	150.864.955	147.149	(133.930.704)	(15.638.653)	344.365.399	76.247	344.441.646
Geçmiş yıllar zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	(15.638.653)	15.638.653	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	(51.673)	-	7.293.236	7.241.563	2.823	7.244.386
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	-	(51.673)	-	-	(51.673)	-	(51.673)
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	7.293.236	7.293.236	2.823	7.296.059
31 Mart 2012 itibariyle bakiye	27	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	150.864.955	95.476	(149.569.357)	7.293.236	351.606.962	79.070	351.686.032
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye	27	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	150.864.955	92.706	(149.569.357)	34.240.843	378.551.799	77.924	378.629.723
Geçmiş yıllar zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	34.240.843	(34.240.843)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	52.540	-	10.451.353	10.503.893	1.668	10.505.561
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	-	52.540	-	-	52.540	-	52.540
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	10.451.353	10.451.353	1.668	10.453.021
31 Mart 2013 itibariyle bakiye	27	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	150.864.955	145.246	(115.328.514)	10.451.353	389.055.692	79.592	389.135.284

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2012
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		10.453.021	7.296.059
Net dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	3.681.913	2.930.652
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	19	1.038.668	1.194.192
Maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü	19	-	367.329
Kıdem tazminatı karşılığı	24	627.743	551.741
Borç karşılıkları iptali	22	1.594.261	316.623
Şüpheli alacak karşılığı iptali	10	-	(1.190)
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	843.532	(1.287.149)
Sabit kıymet satış karı	31	-	(13.409)
Gelir tahakkuku		(317.639)	(229.653)
Faiz giderleri	33	4.987.213	5.741.938
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı / (karı)	33	854.646	(6.171.808)
Faiz gelirleri	32	(440.889)	(595.814)
Vergi gideri	35	1.863.306	1.041.678
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış) / azalış		(8.538.312)	5.350.100
Stoklardaki artış) / azalış		(534.349)	6.633.674
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış) / azalış		(407.880)	1.126.966
Diğer cari/dönen varlıklardaki azalış / (artış)		3.908.970	(1.951.021)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		124.188	(7.202.963)
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış		(750.650)	976.793
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		3.615.427	4.412.389
Faaliyetlerden elde edilen nakit		22.603.169	20.487.127
Ödenen vergiler	26 - 35	(881.326)	(544.971)
Ödenen faiz		(2.944.891)	(3.126.076)
Ödenen dava karşılıkları	22	(1.896.042)	(3.064.314)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	22 - 24	(527.082)	(438.759)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		16.353.828	13.313.007

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2012
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	440.889	595.814
Maddi duran varlık alımları	18	(3.959.686)	(6.264.015)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	13.757
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(7.501.203)	(6.347.336)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(678.000)	790.863
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(11.698.000)	(11.210.917)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(129.485.835)	(97.630.089)
Alınan krediler		124.192.787	94.462.439
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		52.540	(51.673)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(5.240.508)	(3.219.323)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(584.680)	(1.117.233)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.578.628	17.635.947
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.993.948	16.518.714

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Deva Holding A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarından (hep birlikte "Grup"), Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş. İstanbul, Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Şirket 22 Eylül 1958 yılında kurulmuş olup, Şirket'in ana faaliyet konusu beşeri ilaç üretimi ve pazarlamasıdır. Şirket'in ticaret ünvanı ve faaliyetlerini yürüttüğü adresi aşağıdaki gibidir:

Deva Holding A.Ş. Halkalı Merkez Mahallesi Basın Ekspres Caddesi No:1 K.Çekmece / İstanbul.

Grup'ta çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2013 tarihinde biten dönem için 1.733 kişidir (31 Aralık 2012: 1.655).

Eastpharma S.A.R.L. Şirket'in ana hissedarıdır. Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Lüksemburg'da kurulmuştur ve %100'ü 2006 yılında kurulan ve Bermuda merkezli bir şirket olan Eastpharma Ltd.'ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir (31 Aralık 2012: %82,2). 2011 yılında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Mayıs 2011 tarihli onayı ile Şirket çıkarılmış sermayesini nakit artırmak suretiyle, 180.070.656 TL'den 200.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Bu artışın 16.384.384 TL'si Eastpharma S.A.R.L. tarafından nakit olarak, kalan 3.544.960 TL'lik kısmı ise diğer ortaklar tarafından karşılanmıştır. Eastpharma Ltd. ana hissedarları GEM Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

Şirket hisseleri 24 Mart 1986 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmeye başlamıştır.

31 Mart 2013 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 20.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 20.000.000.000). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (Not 27):

Adı	(%)	31 Mart 2013	(%)	31 Aralık 2012
Eastpharma SARL	82,2	164.424.760	82,2	164.424.760
Diğer	17,8	35.575.240	17,8	35.575.240
Nominal sermaye	100,0	200.000.000	100,0	200.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(28.847)		(28.847)
Düzeltilmiş sermaye		340.051.849		340.051.849

Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Etkin Sahiplik Oranı		Faaliyet konusu
	31 Mart 2013 (%)	31 Aralık 2012 (%)	
Vetaş	99,6	99,6	Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması
Deva Holdings NZ (*)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya'da satış ve
Deva Singapore (**)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Singapur'da satış ve dağıtımı
Deva Holdings PTY (**)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Avustralya'da satış ve dağıtımı
EastPharma Canada (**)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Kanada'da satış ve dağıtımı

(*) 19 Aralık 2007'de kurulmuş olan şirketin konsolide finansal tablolarda etkisi sınırlıdır.

(**) İlgili şirketlerin konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi yoktur. Bu sebeple konsolidasyona dahil edilmemektedirler.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Vetaş haricindeki şirketler yurtdışında faaliyet göstermektedirler.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Grup’un bağlı ortaklıklarının tam ünvanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.
Deva Holding NZ Ltd.
Deva Holding Singapore PTE. Ltd.
Deva Holding PTY Ltd.
East Pharma Canada Ltd.

Vetaş
Deva NZ
Deva Singapore
Deva Holding PTY
EastPharma Canada

Şirket ve bağlı ortaklıkları (“Grup”) ilaç sektöründe faaliyet göstermektedir ve pazarda yer edinmiş jenerik ilaç üreticilerindendir. Şirket’in geniş bir ürün yelpazesi bulunmaktadır ve satış ekibi tüm ülkeye yayılmıştır. Grup’un 5 farklı lokasyonda 5 üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket 236 değişik formda 122 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 13 tanesi (21 değişik formda) lisans haklarının kullanım yolu ile üretilip satılan ürünlerdir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla iş bölümleri beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satışı ve diğerdir.

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ve ruhsatlı ilaçların satışından elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket’in üretilen aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket’in ticari markası altında sattığı nihai ürünlerdir. Orijinal ilaçlar, Şirket’in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve sattığı nihai ilaçlardır. Bu iş bölümü kas sistemi, beslenme, metabolizma ve kalp ve damar hastalıkları tedavisinde kullanılan geniş bir ilaç yelpazesine sahiptir. Kurumsal harcamalar ve varlıklar beşeri ilaç satış iş bölümünde yer almaktadır.

Beşeri ilaç bölümü aynı zamanda ilaç ve antibiyotiklerin aktif maddesi “API” üretim ve yerel üreticilerle birlikte yabancı ilaç şirketlerine satışını da içermektedir. Şirket, üretim faaliyetlerinin yanı sıra mikrobiyoloji laboratuvarında hammadde adaptasyon, mikroorganizma seleksiyon, besiyeri formülasyon vb. deneme ve araştırma çalışmaları yapmakta, pilot fermentörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermentasyonlarını gerçekleştirmektedir.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından 1973 yılında kurulan Vetaş, veteriner ve tarım ilaçları sektöründe faaliyet göstermektedir. Vetaş, veteriner ve hayvan üreticilerinin ihtiyaçlarını karşılayabilecek kadar geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Bu iş bölümünün geliri 44 tescilli ürünün ve 54 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ürünleri üretimi ve satışından oluşmaktadır.

Grup’un faaliyetleriyle ilgili iş bölümü bilgileri Not 5’te sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Mayıs 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklık, yasal defterleri ile yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun tutmakta ve hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkelerin para birimi cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 Sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. 2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1’inci Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1’inci Maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklığa ait finansal tablolar, özkaynak kalemleri haricindeki finansal durum tablosu kalemleri için dönem sonu kuru, özkaynak kalemleri için tarihi kurlar ve gelir tablosu kalemleri için ise ortalama kurlar kullanılarak sunum para birimine çevrilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilir.

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğu takdirde, yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Dönem içerisinde Grup’un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli bir muhasebe hatası söz konusu olursa, düzeltme geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Grup tarafından uygulanmış ve bu konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu konsolide finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

(ii) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(iii) 2013 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 1 (Değişiklikler)	Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRSlere Yapılan Değişiklikler	UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(iii) 2013 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(iii) 2013 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

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

Bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UFRS 7’deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. UMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- UMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(iii) 2013 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 16 (Değişiklikler)

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

UMS 32 (Değişiklikler)

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

UMS 34 (Değişiklikler)

UMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. UMS 34'teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

UFRS 9	Finansal Araçlar ²
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi ²
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ¹

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Grup Yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Grup’un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

UMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

Gelirler, dağıtım depolarına yapılan ilaç satışlarından elde edilmektedir. Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınması beklenen bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Türkiye’de ilaç fiyatları, Bakanlar Kurulu’nun yayınlamış olduğu Beşeri İlaçların Fiyatlandırılması Hakkında Tebliğ çerçevesinde belirlenir. Brüt satışlar; satış iskontoları, satış hacmi iskontoları ve bedelsiz ürün teşviklerini içerir.

Satış iskontoları sabit bir yüzde ile satış anında verilir ve dönem satış gelirinden indirilir. Satış iskontosu yüzdesi satılan ürüne göre değişmektedir.

Hacim iskontosu, dönem içindeki satışların sabit bir yüzdesi ve dönem içinde yapılmış toplam satışlara göre belirlenir. Hacim iskontosu yüzdeleri ecza depolarına göre değişir. Hacim iskontolarının tahmini, her dönemdeki gerçekleşmiş faturalı satışların sabit bir oranına dayanır ve dönem satış gelirlerinden indirilir.

Ayrıca Grup ecza depolarına bedelsiz ürün şeklinde teşvikler vermektedir. Bedelsiz ürün teşvikleri, ecza depolarının, Grup’tan bedelsiz olarak sağladığı ürünleri, bedelsiz olarak müşterilerine dağıtımını sağlar. Her dönem sonunda, ecza depoları müşterilerine sağladıkları bedelsiz ürünlerin toplam miktarını Grup’a bildirirler. İndirim tutarı (ecza deposunun borcundan düşülecek tutar), dönem içinde verilen bedelsiz ürünlerin miktarına bakılarak tahmin edilir ve gelirden indirilir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi;
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması;
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi;
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların Grup’a akışının olası olması;
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Satılan malın maliyeti – bedelsiz ürünler

Ecza depolarına sağlanan bedelsiz ürünlerin tahmini tutarı, ecza depolarının müşterilerine o dönem içinde verdikleri bedelsiz ürün sayısı esas alınarak yapılır ve bedelsiz ürünlerin maliyeti, satılan malın maliyetine dahil edilir.

Faiz gelirleri

Faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre, temettü gelirleri ise temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, standart maliyetlerle oluşmakta ve her raporlama döneminin sonunda standart maliyetler fiili maliyetler ile karşılaştırılarak güncellenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

c. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Bir maddi duran varlık kaleminin defter değeri elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi duran varlık kaleminin bilanço dışı bırakılmasından doğan kazanç veya kayıp ilgili kalem bilanço dışı bırakıldığında (UMS 17 farklı şekilde satış ve geri kiralama işlemi gerektirmedikçe) gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Kazançlar, hasılat olarak sınıflandırılmaz.

Bir maddi duran varlık kaleminin elden çıkarılması çeşitli yollarla (satış, finansal kiralama veya bağış) gerçekleştirilebilir. Bir maddi duran varlığın elden çıkarma tarihinin belirlenmesinde, “UMS 18 Hasılat” Standardında yer alan işletme mallarının satışından sağlanan hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin kriterler uygulanır. Satıp geri kiralama işlemi yoluyla elden çıkarmalarda UMS 17 uygulanır.

Maddi duran varlık kaleminin defter değerine, ilgili kalemin bir parçası için yenileme maliyetini dahil etmesi durumunda; yenilenen parçanın ayrı olarak itfa edilip edilmediğine bakılmaksızın, yenilenen parçanın defter değeri bilanço dışı bırakılır. İşletme için yenilenen parçanın defter değerinin belirlenmesi mümkün/uygulanabilir değilse, yenileme maliyeti, yenilenen parçanın alındığında ya da inşaa edildiğindeki maliyetinin bir göstergesi olarak kullanılabilir. Bir maddi duran varlık kaleminin bilanço dışı bırakılmasından doğan kazanç ya da kayıp; varsa varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan net tahsilat ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d. Finansal Kiralama İşlemleri

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup’un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma faaliyetleri giderleri olduğu dönem içinde gider olarak kabul edilir. Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Grup yeni ilaçların lisans ve ruhsatları ile ilgili geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, ilgili geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanla veya itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

g. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup’un kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıkları ilaç lisans ve ruhsat geliştirme maliyetleridir. Söz konusu maliyetlerin satışa hazır hale gelecek bir ürüne dönüşmesi birden fazla finansal döneme yayılmaktadır. Geliştirme maliyetleri için katılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 31 Mart 2013 itibarıyla, üç aylık dönemde 204.713 TL (31 Mart 2012: 180.479 TL) borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı dönemlik %7’dir (31 Mart 2012: dönemlik %6).

h. Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık, kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bilanço tarihi itibarıyla Grup’un gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyetinin olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

Grup'un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Grup, türev finansal araçları spekülasyon amaçlı kullanmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i. İşletme Birleşmeleri

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

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

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

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

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür. Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i. İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

j. Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

k. İştiraklerin Sahip Olduğu Şirket Hisseleri

Grup'un, özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, bu araçlar ("işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri") özkaynaktan düşülür. İşletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Bunun gibi, işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri, işletme tarafından ya da konsolide edilmiş şirketler grubunun diğer üyeleri tarafından geri alınabilir ya da elde tutulabilir. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. 2010 yılında Deva ile Deva İlaç'ın birleşmesi sonrası, Deva'nın bir kısım imtiyazlı hissesi (0,013 TL nominal değerli A grubu ve 0,01 TL nominal değerli B grubu) ve 28.847 TL nominal değerli C grubu hissesi Vetaş'a ait hale gelmiştir.

l. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrime tabi tutulmazlar.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

1. Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

m. Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

n. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

o. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

Yeniden yapılandırma

Grup’un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi plan geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturmaması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

p. İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda, EastPharma Ltd., EastPharma S.A.R.L., EastPharma İlaç, Lypanosys Pte Ltd ve Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar (“İlişkili Taraflar”) olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

r. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, operasyonlarını 3 faaliyet bölümüne sınıflandırmıştır; beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları ve diğer. Bu faaliyet bölümleri UFRS 8’e uygun olarak hazırlanmıştır. Grup’un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

s. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak kaydedilir.

t. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

t. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

u. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

v. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan kasa, banka gibi varlıklardır.

y. Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup’un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari / cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır, faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Grup, Türkiye Bilim ve Teknik Araştırma Kurulu’ndan (“TÜBİTAK”) yardım almaktadır. TÜBİTAK, Türkiye’de bulunan sanayilerin araştırma ve teknoloji geliştirme faaliyetlerini cesaretlendirmek amacıyla Türkiye Cumhuriyeti’nin desteğini organize etmek ve düzenlemek için bir program yürütmektedir. Bu program çerçevesinde, sanayi şirketlerinin geliştirme masraflarının belli bir kısmı geri ödenmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar

Bu bölümde muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Grup Yönetimi, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki kararları almıştır.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Dönem içinde Grup Yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup Yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Grup Yönetimi ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır. 31 Mart 2013 itibari ile Grup Yönetimi tarafından değer düşüklüğü tespit edilmediğinden karşılık ayrılmamıştır (Not 19).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. Değerleme, satın alma fiyatının UFRS 3 “Şirket Birleşmeleri” ve UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”a uygun olarak çeşitli varlık gruplarına dağıtılmasına temel sağlamak için yapılır. UFRS 3 ve UMS 38’e göre gerçeğe uygun değer “Karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır”. Maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde geleneksel üç yöntem göz önünde bulundurulmuştur: Maliyet yöntemi, piyasa yöntemi ve gelir yöntemi. Maliyet yöntemi; Grup’un, müşteri ilişkileri ve finansal raporlama sebebiyle ayrı bir maddi duran varlık olarak tanımlanmayan toplam iş gücü değerini ölçerken kullanılmıştır. Gelir yöntemi, satın alınmış ürün lisans haklarının değerini belirlerken kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebelemektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlarından indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kar beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları (devamı)

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü

Şerefiye değer düşüklüğü olup olmadığına karar verilirken, şerefiyenin dağıtılacağı nakit yaratan birimlerin "NYB" tahmini değeri gereklidir. Kullanım değeri hesaplaması için, Grup'un öngördüğü, nakit yaratan birimlerinden doğacak nakit akımlarına ve bu nakit akışlarının bugünkü değerini hesaplamak için de; uygun iskonto oranına ihtiyaç duyulur. Kullanımdaki değer hesaplanırken; nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı belirlenir. Kullanım değeri hesaplamasındaki temel varsayımlar; iskonto oranları, büyüme oranları, beklenen satış fiyatları değişimleri ve döneme ait direkt maliyetlerdir.

Grup, paranın zaman değerinin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi oranları ve şirketin nakit yaratan birimlerine özgü riskleri göz önünde bulundurarak, tahmini iskonto oranı belirlemektedir. Büyüme oranları, sanayi büyüme tahminlerine dayanmaktadır. Satış fiyatları ve direkt maliyetteki değişimlerse, geçmiş uygulamalara (deneyimlere) ve gelecekte olması öngörülen pazar değişimlerine dayanmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarıyla, nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları, yönetim tarafından onaylanmış, beş yıllık periyodu kapsayan finansal bütçeleri baz alarak öngörülen nakit akışlarına ve yıllık %12 iskonto oranına dayanarak hesaplanmıştır. Beş yıllık dönemden sonraki dönemlere ait nakit akışları, beş yıllık döneme ait nakit akışlarının, %2'si reel büyüme oranı ve %5'i enflasyon oranı olmak suretiyle, yıllık %7 sabit büyüme oranıyla devam ettirilmesiyle elde edilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak ve aynı dönemde yapılmaktadır.

Değer düşüklüğü olarak belirlenen tutarın dağılımı yapılırken, şirket "Nakit yaratan birimlerinin gerçeğe uygun değeri - satışa kadar katlanılan maliyetlerinin toplamı" ve "kullanım değeri"nden yüksek tutarda olanını göz önünde bulundurmıştır. "Gerçeğe uygun değeri - satışa kadar katlanılan maliyetler toplamı" tutarı, Grup Yönetimi, işlem yöntemi ve NYB'nin halka arz edilmiş hisselerini içeren pazar yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir. "Gerçeğe uygun değeri - satışa kadar katlanılan maliyetler toplamı" tutarı, yönetim tarafından onaylanmış, nakit akım projeksiyonları baz alınarak hesaplanan kullanım değerini de barındırmaktadır. Nakit yaratan birimlerin gerçeğe uygun değerini belirlemek için ağırlıklandırma faktörü kullanılmıştır.

Şerefiye değer düşüklüğü yıllık test edilmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla göstergeler incelendiği ve değer düşüklüğüne rastlanmadığı için ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, standart maliyetlerle oluşmakta ve her raporlama döneminin sonunda standart maliyetler fiili maliyetler ile karşılaştırılarak güncellenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Grup Yönetiminin tahminlerine dayanan hesaplamalara göre stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleştirilebilir değerine indirgenmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile iş bölümleri beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satışı ve diğerdir. Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ürünleri satışından oluşmaktadır.

31 Mart 2013	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	107.867.521	6.270.042	73.591	114.211.154
Satışların maliyeti	(65.021.130)	(3.719.109)	(94.952)	(68.835.191)
Faaliyet giderleri	(26.188.213)	(1.213.308)	(172.222)	(27.573.743)
Bölüm sonuçları	16.658.178	1.337.625	(193.583)	17.802.220
Diğer faaliyet gelirleri				1.247.586
Diğer faaliyet giderleri (-)				(134.051)
Finansal gelirler				11.952.805
Finansal giderler (-)				(18.552.233)
Vergi gideri (-)				(1.863.306)
Net dönem karı				10.453.021

2013 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye’deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %31 ve %35’dir (31 Mart 2012: %21 ve %40). 31 Mart 2013 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %30 ve %35’ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2012: %30 ve %35).

31 Mart 2012	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	90.586.777	8.764.920	311.925	99.663.622
Satışların maliyeti	(56.562.482)	(5.390.254)	(243.741)	(62.196.477)
Faaliyet giderleri	(25.015.189)	(1.418.034)	(215.433)	(26.648.656)
Bölüm sonuçları	9.009.106	1.956.632	(147.249)	10.818.489
Diğer faaliyet gelirleri				1.561.554
Diğer faaliyet giderleri (-)				(3.397)
Finansal gelirler				11.445.968
Finansal giderler (-)				(15.484.877)
Vergi gideri (-)				(1.041.678)
Net dönem karı				7.296.059

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	65.566	82.629
Vadesiz mevduat	414.941	452.599
Vadeli mevduat	15.513.441	16.043.400
	<u>15.993.948</u>	<u>16.578.628</u>

31 Mart 2013 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları AVRO cinsindendir ve ortalama faiz oranı %2,5 'tir (31 Mart 2012 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ABD Doları ortalama faiz oranı %3,1'dir). Grup finansal yatırımlarını kısa vadeli yapmaktadır ve tüm dönemler için açılan vadeli mevduatların vadeleri ilgili dönemi takip eden ilk ayda kapanmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	178.010.091	168.227.072
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	<u>42.054.267</u>	<u>46.707.343</u>
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	220.064.358	214.934.415
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	<u>46.355.323</u>	<u>53.881.346</u>
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	46.355.323	53.881.346
Toplam finansal borçlar	<u>266.419.681</u>	<u>268.815.761</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	220.064.358	214.934.415
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	31.061.784	31.955.181
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	11.956.039	15.827.731
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	<u>3.337.500</u>	<u>6.098.434</u>
	<u>266.419.681</u>	<u>268.815.761</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Mart 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%7,2	176.823.489	176.823.489	TL	%8,3	166.821.370	166.821.370
Faiz tahakkuku			1.186.602	Faiz tahakkuku			1.405.702
			<u>178.010.091</u>				<u>168.227.072</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit ve değişken faiz oranlı spot ve rotatif kredileri içerir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 645.993.023 TL ve 612.356.589 TL’dir. Anapara ve faiz vadesinde ödenir. Vade süresince anapara ve faizlerin geri ödenmemesi gibi bir sözleşme ihlalinin olmaması durumunda sözleşmelerin son bir geçerlilik tarihi yoktur.

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri aşağıdakilerden oluşmaktadır.

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Mart 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%10,7	11.560.988	11.560.988	TL	%10,7	11.436.138	11.436.138
ABD Doları	%5,6	16.386.111	29.637.559	ABD Doları	%5,4	19.194.444	34.216.016
Faiz tahakkuku			855.720	Faiz tahakkuku			1.055.189
			<u>42.054.267</u>				<u>46.707.343</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Mart 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%11,2	23.766.667	23.766.667	TL	%11,2	26.468.918	26.468.918
ABD Doları	%5,5	12.488.890	22.588.656	ABD Doları	%5,5	15.377.779	27.412.428
			<u>46.355.323</u>				<u>53.881.346</u>

Grup’un borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

- a) 1.875.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 3.750.000 ABD Doları) 18 Eylül 2008 tarihinde alınmıştır. Kredi faizi geri ödemeleri 18 Mart 2009 tarihinde, kredinin anapara geri ödemesi ise 18 Mart 2010 tarihinde başlamıştır ve 18 Eylül 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı LIBOR artı %2,6'dır. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket merkez binası üzerinde 18.500.000 ABD Doları tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- b) 2.800.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 3.733.333 ABD Doları) 27 Ekim 2009 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 27 Nisan 2010 tarihinde başlamıştır ve 28 Ekim 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %7'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Kocaeli Kartepe'de bulunan fabrika binası ve diğer binalardan oluşan taşınmazların üzerinde 20.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- c) 7.200.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 7.200.000 ABD Doları) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır ve 24 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %5'tir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Çerkezköy'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde 28.500.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- d) 2.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 2.000.000 ABD Doları) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır ve 24 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %5'tir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- e) 4.333.334 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 5.055.556 ABD Doları) 15 Şubat 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi anapara ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 14 Şubat 2012 tarihinde başlamıştır ve 9 Şubat 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %5'tir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Topkapı'da bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde 8.125.000 USD tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- f) 6.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 7.500.000 ABD Doları) 29 Mart 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi anapara geri ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 29 Mart 2012 tarihinde başlamıştır ve 27 Mart 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %5'tir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Çerkezköy'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde 15.750.000 USD tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- g) 3.771.894 TL tutarında kredi (2012: 4.040.611 TL) 26 Ocak 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 25 Nisan 2011 tarihinde başlamıştır ve 25 Ocak 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,6'dır.
- h) 774.185 TL tutarında kredi (2012: 957.159 TL) 11 Mart 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 8 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır ve 21 Şubat 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9,7'dir.
- i) 670.780 TL tutarında kredi (2012: 724.913 TL) 26 Ağustos 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Kasım 2011 tarihinde başlamıştır ve 24 Ağustos 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %15,6'dır.
- j) 2.287.637 TL tutarında kredi (2012: 2.469.527 TL) 16 Eylül 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 14 Aralık 2011 tarihinde başlamıştır ve 14 Eylül 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %17,4'tür.
- k) 45.429 TL tutarında kredi (2012: 66.915 TL) 25 Ağustos 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 23 Kasım 2011 tarihinde başlamıştır ve 16 Ağustos 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %14,8'dir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

- l) 101.365 TL tutarında kredi (2012: 149.120 TL) 15 Eylül 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 14 Aralık 2011 tarihinde başlamıştır ve 10 Eylül 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %16,2'dir.
- m) 4.666.667 ABD Doları tutarındaki kredi (2012: 5.333.334 ABD Doları) 28 Aralık 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 28 Mart 2012 tarihinde başlamıştır ve 29 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %8'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılacaktır.
- n) 912.403 TL tutarında taşıt kredisi (2012: 1.001.747) 14 Mayıs 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 14 Haziran 2012 tarihinde başlamıştır ve 14 Mayıs 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %13'tür. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- o) 16.687.500 TL tutarındaki kredi (2012: 17.800.000) 23 Ekim 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 23 Ocak 2013 tarihinde başlamıştır ve 23 Ekim 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11,2'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi teminatı olarak, Şirket' in Kocaeli Kartepe'de bulunan fabrika binası ve diğer binalardan oluşan taşınmazları üzerinde 20.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 23).
- p) 8.250.000 TL tutarındaki kredi (2012: 9.000.000) 24 Aralık 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Mart 2013 tarihinde başlamıştır ve 24 Aralık 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9,4'tür. Anapara ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılacaktır.
- q) 1.431.453 TL tutarında taşıt kredisi (2012: 1.549.400) 5 Ekim 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 5 Kasım 2012 tarihinde başlamıştır ve 5 Ekim 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,8'dir. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- r) 47.304 TL tutarında taşıt kredisi (2012: 51.202) 12 Ekim 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 12 Kasım 2012 tarihinde başlamıştır ve 12 Ekim 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,8'dir. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- s) 42.599 TL tutarında taşıt kredisi (2012: 46.094) 16 Ekim 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 16 Kasım 2012 tarihinde başlamıştır ve 16 Ekim 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,8'dir. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- t) 44.685 TL tutarında taşıt kredisi (2012: 48.368) 19 Ekim 2012 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 19 Kasım 2012 tarihinde başlamıştır ve 19 Ekim 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,8'dir. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- u) 115.567 TL tutarında taşıt kredisi (2012: Bulunmamaktadır) 15 Ocak 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 15 Şubat 2013 tarihinde başlamıştır ve 15 Ocak 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9'dur. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- v) 144.854 TL tutarında taşıt kredisi (2012: Bulunmamaktadır) 17 Ocak 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 18 Şubat 2013 tarihinde başlamıştır ve 15 Ocak 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9'dur. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşıtlar rehn edilmiştir (Not 23).
- w) Grup' un 176.817.824 TL tutarında kısa vadeli TL kredisi bulunmakta olup (2012: 165.072.284 TL), sıfır faizli kredisi bulunmamaktadır (2012: 1.735.426 TL). Kredilerin faiz ve anapara ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir. Kısa vadeli kredilerin ortalama faiz oranı yıllık %7,2'dir.

Grup, 31 Mart 2013 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 114.699.857 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (31 Aralık 2012: 107.293.284 TL).

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	52.968.368	52.318.730
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 37)	3.413.059	3.005.179
Alacak senetleri	154.276.093	146.249.825
Alacak reeskontu (-)	(2.741.859)	(2.604.265)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.908.739)	(6.908.739)
	<u>201.006.922</u>	<u>192.060.730</u>

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup vadesi geçmiş ticari ve diğer alacakların tamamına karşılık ayırmıştır. Geri kalan tutarın tamamı vadesi henüz gelmemiş, tahsil kabiliyeti yüksek alacaklardan oluşmaktadır. Mal satışı ile ilgili ortalama vade 127 gündür (31 Aralık 2012: 129 gün).

Henüz vadesi gelmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları	16.920.736	15.281.594
	<u>16.920.736</u>	<u>15.281.594</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 31 Mart 2013 itibariyle iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla %30 ve %35'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2012: % 30 ve % 35).

Deva Holding, ilişkili kuruluşu olan Saba İlaç'a ait ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır. İlişkili taraflarla olan bakiyeler notunun içerisinde bulunan 3.413.059 TL, Grup'un bu işleminden kaynaklanan alacak tutarını göstermektedir (Not 37).

Tahsili şüpheli duruma gelen alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Bu karşılık, vadesi geçmiş, finansal güçlük içerisinde bulunan müşterilerin tespiti ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
1 Ocak bakiyesi	6.908.739	6.909.929
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	(1.190)
31 Mart bakiyesi	<u>6.908.739</u>	<u>6.908.739</u>

Türk Lirası cinsinden ticari alacakların reeskontunda %11 etkin faiz oranı kullanılırken (2012: %11), yabancı para cinsinden alacakların reeskontunda dönem sonu itibari ile libor oranları baz alınmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Ticari borçlar	22.354.714	22.305.749
İlişkili taraflara borçlar (Not: 37) (*)	1.002.720	1.753.370
Borç senetleri	78.198	2.975
	<u>23.435.632</u>	<u>24.062.094</u>

(*) Şirketin ana ortağı EastPharma S.A.R.L. ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre EastPharma S.A.R.L.’in haklarını elinde bulundurduğu ürünlerin satışından dolayı bu şirkete 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.002.720 TL’dir (31 Aralık 2012: 1.098.397 TL). EastPharma S.A.R.L. 2008 yılında alınan 14 Roche ürününün Türkiye’deki haklarını elinde bulundurmaktadır. EastPharma S.A.R.L. ayrıca 1 adet Roche ürününün Türkiye dışında 17 ülkedeki haklarını da elinde bulundurmaktadır. Şirketin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla EastPharma S.A.R.L. aracılığıyla F. Hoffman – La Roche Ltd’den hammadde alımına ilişkin EastPharma S.A.R.L’a borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 654.973 TL).

Borç senetleri Grup’un satıcılarına verdiği vadeleri bir yıldan az olan ileri tarihli çeklerden oluşmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<i>Diğer kısa vadeli alacaklar</i>	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Personelden alacaklar	420.187	166.846
Diğer çeşitli alacaklar	376.331	489.607
Verilen depozito ve teminatlar	52.538	52.690
	<u>849.056</u>	<u>709.143</u>
<i>Diğer kısa vadeli borçlar</i>	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	1.659.688	2.179.570
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.449.468	1.632.989
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	45.494	45.494
Personele borçlar	297.654	271.355
Alınan sipariş avansları	258.296	94.485
	<u>5.710.600</u>	<u>4.223.893</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

13. STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	62.691.183	59.483.697
Yarı mamüller	14.635.821	12.467.320
Mamüller	42.103.636	43.958.782
Ticari mallar	1.366.801	1.610.962
Diğer stoklar	172.050	90.765
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.684.082)	(840.550)
	<u>119.285.409</u>	<u>116.770.976</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla	840.550	4.000.089
Dönem içinde ayrılan karşılık	866.288	2.041.062
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(22.756)	(3.328.211)
31 Mart bakiyesi	<u>1.684.082</u>	<u>2.712.940</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	15.110.660	574.188	133.968.580	198.814.899	4.412.233	20.517.306	241.503	27.139.605	400.778.974
Alımlar	-	-	-	-	272.512	255.877	-	3.431.297	3.959.686
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	232.484	27.844.453	-	-	-	(28.076.937)	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	15.110.660	574.188	134.201.064	226.659.352	4.684.745	20.773.183	241.503	2.493.965	404.738.660
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(200.856)	(15.657.525)	(107.853.995)	(1.068.752)	(13.633.665)	(142.580)	-	(138.557.373)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(575.832)	-	-	-	-	(575.832)
Dönem gideri	-	(8.355)	(788.391)	(4.994.214)	(201.940)	(507.908)	(4.721)	-	(6.505.529)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	-	(209.211)	(16.445.916)	(113.424.041)	(1.270.692)	(14.141.573)	(147.301)	-	(145.638.734)
31 Mart 2013 itibariyle net defter değeri	15.110.660	364.977	117.755.148	113.235.311	3.414.053	6.631.610	94.202	2.493.965	259.099.926

(*) Makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman giderinin 575.832 TL’lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup’un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 19).

31 Mart 2013 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 1.451.524 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 932.002 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 519.521 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2013 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan satış yapılmamıştır. 2013 yılında yapılan yeni finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Krediler, Grup’un sahip olduğu merkez binası ile Kocaeli Kartepe, Çerkezköy ve Topkapı’da bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 USD, 20.000.000 TL, 28.500.000 TL, 15.750.000 USD ve 8.125.000 USD tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 23).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	14.986.522	574.188	129.661.683	180.677.640	2.061.904	18.520.881	235.308	870.464	347.588.590
Alımlar	124.138	-	-	-	565.714	208.528	-	5.365.635	6.264.015
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(348)	-	-	(348)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	1.107.399	3.182.675	-	-	-	(4.290.074)	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	15.110.660	574.188	130.769.082	183.860.315	2.627.618	18.729.061	235.308	1.946.025	353.852.257
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(167.438)	(12.571.876)	(91.392.662)	(1.843.452)	(11.592.197)	(124.727)	-	(117.692.352)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(470.052)	-	-	-	-	(470.052)
Dönem gideri	-	(8.355)	(763.298)	(4.008.217)	(26.697)	(524.474)	(4.334)	-	(5.335.375)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	-	(175.793)	(13.335.174)	(95.870.931)	(1.870.149)	(12.116.671)	(129.061)	-	(123.497.779)
31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri	15.110.660	398.395	117.433.908	87.989.384	757.469	6.612.390	106.247	1.946.025	230.354.478

(*) Makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 470.052 TL’lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup’un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 19).

31 Mart 2012 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 2.401.992 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.675.368 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 726.624 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2012 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 36.484 TL satış yapılmıştır. Dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım bulunmamaktadır.

Krediler, Grup’un sahip olduğu merkez binası ile Kocaeli Kartepe, Çerkezköy ve Topkapı’da bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 USD, 14.250.000 TL, 28.500.000 TL, 15.750.000 USD ve 8.125.000 USD tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 23).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Yer altı yer üstü düzenleri	25-50 yıl
Binalar	25-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-30 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-3 yıl

Arazi, arsalar ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman giderleri 2.960.863 TL’si (2012: 2.297.351 TL) satılan malın maliyetine, 1.759.718 TL’si (2012: 1.827.493 TL) operasyonel giderlere ve 2.823.616 TL’si (2012: 2.404.723 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Lisans ve Haklar</u>	<u>Müşteri İlişkileri</u>	<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	76.604.577	3.730.513	37.839.004	118.174.094
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	575.832	575.832
Alımlar (**)	1.442.407	-	6.058.796	7.501.203
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	78.046.984	3.730.513	44.473.632	126.251.129
<u>İtfa Payları ve değer düşüklüğü</u>				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(23.857.419)	(839.367)	(10.324.602)	(35.021.388)
Dönem gideri	(808.845)	(46.631)	(183.192)	(1.038.668)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(24.666.264)	(885.998)	(10.507.794)	(36.060.056)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	53.380.720	2.844.515	33.965.838	90.191.073

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 575.832 TL’lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup’un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 18).

(**) Dönem içi alımlar çoğunlukla işletme içerisinde geliştirilen ve lisansları alınmış ürünlerden oluşmaktadır.

İşletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 35.350.159 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 7.300.021 TL’den oluşmaktadır.

Maddi olmayan varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Lisans ve haklar	3-15 yıl
Müşteri ilişkileri	20 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	64.807.127	3.730.513	28.027.614	96.565.254
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	470.052	470.052
Alımlar (**)	2.738.478	-	3.608.858	6.347.336
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	67.545.605	3.730.513	32.106.524	103.382.642
İtfa Payları				
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(20.151.508)	(652.840)	(8.578.650)	(29.382.998)
Dönem gideri	(946.666)	(46.631)	(200.895)	(1.194.192)
Değer düşüklüğü	-	-	(367.329)	(367.329)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(21.098.174)	(699.471)	(9.146.874)	(30.944.519)
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	46.447.431	3.031.042	22.959.650	72.438.123

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 470.052 TL’lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup’un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 18).

(**) Dönem içi alımlar çoğunlukla işletme içerisinde geliştirilen ve lisansları alınmış ürünlerden oluşmaktadır.

2012 yılında işletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 27.442.793 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 8.784.288 TL’den oluşmaktadır.

20. ŞEREFİYE

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şerefiye	1.782.731	1.782.731

14 Mart 2008 tarihinde, Şirket’in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, F. Hoffman – La Roche Ltd (“Roche”) ile Türkiye’de tescil olan sekiz adet Roche ürününün tüm haklarını, yükümlülüklerini ve tedarikini kapsayan “Satın Alma Sözleşmesi” imzalamıştır.

Eastpharma SARL, ayrıca 16 Mayıs 2008 tarihinde, şirkete Türkiye’de ek sekiz adet ürün için tescil hakkı veren Lisans ve Tedarik Anlaşması imzalamıştır. Şirketin ana ortaklığı olan Eastpharma SARL tarafından imzalanan sözleşmeler kapsamında Deva, söz konusu sözleşmelere taraf olmuştur.

Satın Alma Sözleşmesinin belirli bir geçerlik süresi bulunmamaktadır. Lisans ve Tedarik Anlaşması 5 yıllık bir süreç için geçerlidir. Alım taahhüdü ve anlaşmaya konu olan ürünlerin satışından sorumlu personelin tüm hakları Şirket’in yükümlülüğündedir. Eastpharma SARL anlaşmayı 3 yıl daha uzatma hakkına sahiptir.

Anlaşmalar Türkiye Rekabet Kurulu tarafından 16 Mayıs 2008 tarihinde onaylanmış ve 19 Eylül 2008 tarihinden itibaren geçerli olmuştur. Şirket’in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, söz konusu 14 adet ürünün Türkiye’deki kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş.’ye devretmiştir.

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket’in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleşmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup, değer düşüklüğü olduğuna dair bir indikatöre rastlanmadığından 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışma yapılmamıştır (Not: 2).

İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerefiyenin tamamı “beşeri ilaç” bölümüne ait olup, 31 Mart 2013 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un TÜBİTAK onaylı ve devam eden 7 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. 2 projeye 2011, 4 projeye 2012 ve 1 projeye 2013 yılında başlanmıştır. 2013 ilk üç aylık döneminde toplam 5.735.188 TL’lik Ar-Ge gideri gerçekleşmiştir.

Şirket adına Mayıs 2010 itibarıyla 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında kanun kapsamında Ar-ge Merkezi Belgesi alınmıştır. TÜBİTAK onaylı ve Ar-Ge Merkezi kapsamındaki projeler için, belirli oranlarda nakdi destek alınmakta, vergi ve SGK indirimi sağlanmaktadır. Kesinleşen ve Şirket’e ödenen nakdi destekler, her bir proje kapsamında sunulan dönemsel harcamaların mahiyetinin TÜBİTAK tarafından değerlendirilmesi suretiyle belirlenmektedir. Desteklenmesi uygun bulunan harcamaların, toplam tutarlarının %60’ı nakdi destek olarak ödenmektedir. Ayrıca 2013 yılının tamamı için yapılan harcamaların TÜBİTAK tarafından kabul edilmesi esas ve proje ile ilişkilendirilebilen bölümlerinden yola çıkılarak hesaplanan toplamın %57’si kadarı gelir tahakkuku kaydedilmiştir.

Ayrıca, 2010 yılında edinilen 5594 ve 5596 sayılı teşvik belgeleri kapsamında, 2013 ilk üç aylık dönemde sırasıyla 728.079 TL ve 1.277.840 TL harcama yapılmıştır. Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	2013	2012
Dava karşılıkları	9.404.078	9.707.490
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	113.043	111.412
	9.517.121	9.818.902
	Dava	Kıdem teşvik ve
	karşılıkları	yönetici prim
		karşılıkları (**)
		Toplam
1 Ocak 2013		
açılış bakiyesi	9.707.490	111.412
İlave karşılık (*)	877.868	1.631
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.126.116)	-
Konusu kalmayan karşılık	(55.164)	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	9.404.078	113.043
1 Ocak 2012		
açılış bakiyesi	16.227.927	118.056
İlave karşılık (*)	323.873	-
Dönem içinde yapılan		
ödemeler	(3.064.314)	-
Konusu kalmayan karşılık (***)	-	(7.250)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	13.487.486	110.806

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

22. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

(*) Karşılıklar Grup aleyhine açılmış iş davaları ve vergi cezalarına ilişkin dava tutarlarını içermektedir. İş davaları, ayrılan personelin açtığı işe iade, iş akdinden doğan alacak ve iş akdinden doğan tazminat davalarına ilişkin davalardan oluşmakta; vergi davaları ise cezalı katma değer vergisi, kurumlar vergisi, damga vergisi, geçici vergi ile gecikme cezası ve vergi ziyai konularından oluşmaktadır.

Grup’a karşı açılan ve halen devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılıklar, Grup’un davacılara karşı olan yasal yükümlülüğünün yönetim tarafınca belirlenen en yakın tahminini temsil eder. 2012 ve 2013 yılında kayıtlara alınan karşılık Grup aleyhine açılmış personel davaları ve vergi cezalarına ilişkin tutarı içermektedir. Devam etmekte olan dava sayısı birden fazla olduğundan muhtemel nakit çıkışları farklı dönemlerde olacaktır. Bilanço tarihi itibarıyla 435 adet dava bulunmaktadır. Bunlar için ayrılmış karşılığın 8.432.446 TL’si Grup aleyhine açılmış işe iade davalarından, 971.632 TL’si vergi cezalarından oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2013 itibarı ile kıdem teşvik ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar için ayrılan karşılık, Şirket hisselerinin Eastpharma tarafından satın alınmasından önce belirli çalışanlarına sağladığı özel fesih faydalarıyla ilgili 62.500 ABD Doları’nı (113.043 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmalari durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

(***) Vergi ihtilafları ve borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından kabul edilmiş ve 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayınlanmıştır. Söz konusu kanun hükümlerine göre, Grup, yasal süresi içinde vergi uyumsuzlukları ve cezaları için vergi barışından yararlanma başvurusunda bulunmuştur. Değerlendirme neticesinde 9.145.220 TL karşılık tutarı konusu kalmadığından iptal edilmiştir. 31 Aralık 2011 itibarıyla toplam ödenecek bedel 5.446.097 TL’dir. 31 Mart 2013 itibarıyla ilk 12 taksit ödenmiştir. Faizi ile birlikte kalan 1.183.818 TL borç Mart 2014 tarihine kadar 6 eşit taksitte ödenecektir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler

	TL karşılığı	31 Mart 2013		
		ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu				
-Teminat	18.649.441	-	-	18.649.441
-Rehin	2.738.865	-	-	2.738.865
-İpotek	125.143.663	42.375.000	-	48.500.000
	146.531.969	42.375.000	-	69.888.306
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplamı				
-Teminat	126.751.452	22.603.555	10.071.974	62.512.500
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
	126.751.452	22.603.555	10.071.974	62.512.500
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	273.283.421	64.978.555	10.071.974	132.400.806
	TL karşılığı	31 Aralık 2012		
		ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu				
-Teminat	18.636.894	-	-	18.636.894
-Rehin	2.696.810	-	-	2.696.810
-İpotek	124.037.676	42.375.000	-	48.500.000
	145.371.380	42.375.000	-	69.833.704
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplamı				
-Teminat	108.912.500	24.523.993	10.410.992	40.712.500
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
	108.912.500	24.523.993	10.410.992	40.712.500
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	254.283.880	66.898.993	10.410.992	110.546.204

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2012: %0).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla Grup’un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	AVRO	TL	31 Mart
				2013
Vadesi 1 yıldan az	-	979.854	1.729.148	4.001.331
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	-	23.057	853.954	907.421
	-	1.002.911	2.583.102	4.908.752
	ABD Doları	AVRO	TL	31 Aralık
				2012
Vadesi 1 yıldan az	-	1.348.335	1.707.908	4.878.787
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	-	89.007	1.280.931	1.490.249
	-	1.437.342	2.988.839	6.369.036

Grup’un faaliyet kiralamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 1.463.380 TL’dir (1 Ocak – 31 Mart 2012: 1.616.450 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin karşılığı	3.890.829	3.519.596
	<u>3.890.829</u>	<u>3.519.596</u>

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenebilir kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,00 enflasyon ve %7,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %2,19). Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan tahmini oran da %91,08 (2012: %90,48) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.090.015	4.403.194
Dönem hizmet gideri	600.337	509.921
Dönem faiz gideri	27.406	41.820
Ödenen tazminatlar	(527.082)	(438.759)
31 Mart bakiyesi	<u>5.190.676</u>	<u>4.516.176</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i><u>Diğer dönen varlıklar</u></i>		
Devreden KDV	8.154.924	11.197.186
Verilen sipariş avansları	6.479.514	7.786.677
Diğer KDV	3.025.086	2.956.823
İş avansları	1.757.614	237.297
Gelecek aylara ait giderler	1.671.828	2.357.443
Gelir tahakkukları (*)	1.834.877	1.228.988
Peşin ödenen vergi ve fonlar	416.452	586.767
	<u>23.340.295</u>	<u>26.351.181</u>
<i><u>Diğer duran varlıklar</u></i>		
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	3.273.038	2.595.038
	<u>3.273.038</u>	<u>2.595.038</u>
<i><u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u></i>		
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	6.895.000	6.752.967
Tahakkuk eden satış iskontosu	3.703.465	2.576.476
Ciro prim karşılığı	209.937	-
Satış primleri karşılığı	1.547.121	1.122.250
Gelecek aylara ait gelirler (*)	1.692.561	1.662.813
Diğer borçlar ve tahakkuklar	3.037.245	3.284.926
	<u>17.085.329</u>	<u>15.399.432</u>
<i><u>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u></i>		
	2013	2012
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	13.588.733	13.420.505
	<u>13.588.733</u>	<u>13.420.505</u>

(*) Grup geliştirme giderleri dolayısıyla devlet teşviği almaktadır. Gelir tahakkukları bakiyesi TUBİTAK’tan elde edilen teşvik geliri tahakkukundan oluşmaktadır. Teşvik varlıklarla ilişkili olduğu için ertelenen gelir olarak kaydedilmektedir ve varlığın faydalı ömrü süresince gelir tablosunda giderleştirilecek itfa paylarını netleyecek şekilde gelir tablosuna aktarılacaktır.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde Grup geliştirme giderleri dolayısıyla devlet teşviği almamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

<u>Adı</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2013</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Eastpharma SARL	82,2	164.424.760	82,2	164.424.760
Diğer	17,8	35.575.240	17,8	35.575.240
Nominal sermaye	100,0	200.000.000	100,0	200.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(28.847)		(28.847)
Düzeltilmiş sermaye		<u>340.051.849</u>		<u>340.051.849</u>

31 Mart 2013 itibarıyla Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 19.999.999.990 adet C tipi adi hisse, 5 adet B tipi imtiyazlı hisse ve 5 adet A tipi imtiyazlı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: beheri 0,01 TL tutarında toplam 19.999.999.990 adet C tipi adi hisse, 5 adet B tipi imtiyazlı hisse ve 5 adet A tipi imtiyazlı hisse).

Adi hisse senedi

Her C tipi payın bir oy hakkı vardır. Kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşme hükümlerine göre, Yönetim Kurulu’nca alınan kararın Genel Kurul’ca onaylanması suretiyle yapılır.

İmtiyazlı hisse senedi

Her A ve B tipi imtiyazlı payın, adi hisse senedinin on katı oy hakkı vardır. Şirket’in ana sözleşmesine göre safi kardan %5 kanuni yedek akçe ile ödenmesi gereken vergiler ayrıldıktan ve ödenmiş sermayenin %6’sı oranında bir indirim yapıldıktan sonra bulunacak meblağın %10’u A tipi imtiyazlı hisse senedi sahiplerine müktesep hak olarak verilir. Geriye kalan karın tamamı veya bir kısmı, normal hisseler her hisseye eşit miktarda dağıtılmak üzere tahsis edilebilir.

A ve B hisselerinin şirket tasfiyesi sırasında herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Tasfiye Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılır. Şirket’in 27 Nisan 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; hisse senetlerinin nominal değeri 5274 sayılı TTK’da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Kr olarak değiştirilmiş olup bunun sonucunda toplam 100 adet olan imtiyazlı paylar 10 adete indirilmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sermaye	200.000.000	200.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	2.870.803	2.870.803
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	150.864.955
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	(28.847)	(28.847)
	<u>353.706.911</u>	<u>353.706.911</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır ve hissedarlara dağıtılamazlar. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımlarından yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarı, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararları”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu’na (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un Seri: IV, No: 27 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu karar ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: XI No: 29 tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Geçmiş yıl zararları

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sırasıyla 115.328.514 TL ve 149.569.357 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl zararları içerisinde 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 26.410.082 TL).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>Satış gelirleri (net)</u>	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Beşeri ilaç satış geliri	107.867.521	90.586.777
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	6.270.042	8.764.920
Diğer gelirler	73.591	311.925
	<u>114.211.154</u>	<u>99.663.622</u>
 <u>Satışların maliyeti</u>	 1 Ocak – 31 Mart 2013	 1 Ocak – 31 Mart 2012
İlk madde ve malzeme gideri	(36.928.446)	(27.375.430)
Direkt işçilik gideri	(3.275.848)	(2.872.369)
Genel üretim giderleri	(16.572.733)	(14.958.739)
Amortisman giderleri	(2.960.863)	(2.297.351)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	2.168.501	291.961
Mamul stoklarındaki değişim	(1.855.146)	(5.131.857)
	<u>(59.424.535)</u>	<u>(52.343.785)</u>
 Satılan ticari malların maliyeti (*)	 (9.410.656)	 (9.852.692)
	<u>(68.835.191)</u>	<u>(62.196.477)</u>

(*) Satılan ticari malların maliyeti Saba İlaç ürünlerinden oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(19.995.796)	(17.958.827)
Genel yönetim giderleri	(7.232.582)	(6.879.945)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(345.365)	(1.809.884)
	<u>(27.573.743)</u>	<u>(26.648.656)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Personel giderleri	(17.295.675)	(17.436.668)
Amortisman gideri	(1.759.718)	(1.827.493)
İsim hakkı gideri (*)	(1.390.026)	(955.062)
Kira gideri	(1.655.254)	(2.230.521)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(3.958.215)	(2.803.991)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(1.688.326)	(1.573.151)
Danışmanlık giderleri	(492.670)	(370.481)
Diğer giderler	(2.537.828)	(1.161.738)
	<u>(30.777.712)</u>	<u>(28.359.105)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	3.203.969	1.710.449
	<u>(27.573.743)</u>	<u>(26.648.656)</u>

(*) İsim hakkı gideri Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma S.A.R.L.’a dönem içerisinde ödenen tutarı göstermektedir. Eastpharma SARL 2008 yılında alınan 14 Roche ürününün Türkiye’deki haklarını elinde bulundurmaktadır. EastPharma S.A.R.L. ayrıca 1 adet Roche ürününün Türkiye dışında 17 ülkedeki haklarını da elinde bulundurmaktadır.

31 Mart 2013 itibarıyla 3.268.350 TL’si maddi duran varlık, 4.869.470 TL’si maddi olmayan duran varlık olmak üzere toplamda 8.137.820 TL araştırma ve geliştirme harcaması gerçekleşmiştir (31 Mart 2012: 5.048.150 TL). Bu bakiyenin 7.013.029 TL’si bilanço tarihi itibarıyla teşvik kapsamındadır (31 Mart 2012: 4.231.822 TL). Söz konusu toplam harcama tutarının 2.482.202 TL’lik kısmı personel giderleriyle ilgili maliyetlerden oluşmak üzere toplam 7.792.455 TL’lik kısmı aktifleştirilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
<i><u>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</u></i>		
Komisyon geliri (*)	438.230	446.382
Sabit kıymet satış karı	-	13.409
Diğer olağan gelir ve karlar	809.356	1.101.763
	<u>1.247.586</u>	<u>1.561.554</u>

(*) Komisyon gelirinin içinde Grup’un ilişkili şirketi Saba İlaç’ın ürünlerinin satışından elde edilen gelir bulunmaktadır (427.064 TL) (Not 37).

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
<i><u>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</u></i>		
Diğer gider ve zararlar	(134.051)	(3.397)
	<u>(134.051)</u>	<u>(3.397)</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faiz gelirleri	364.939	465.040
Satışların ertelenmiş faiz geliri	75.950	130.774
Kur farkı gelirleri	66.902	642.784
Reeskont faiz gelirleri	11.445.014	10.207.370
	<u>11.952.805</u>	<u>11.445.968</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faiz giderleri	(4.987.213)	(5.741.938)
Kur farkı (gideri) / geliri	(1.759.503)	4.944.354
Türev işlemlerden kaynaklı gelir / (gider)	191.675	(3.270.942)
Reeskont faiz giderleri	(11.773.320)	(11.123.009)
Diğer giderler	(223.872)	(293.342)
	<u>(18.552.233)</u>	<u>(15.484.877)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

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 1-25 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, 23 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.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	188.517	119.780
Matrah artırımı sonucu kurumlar vergisi karşılığı (*)	207.268	276.357
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(188.517)	(119.780)
	<u>207.268</u>	<u>276.357</u>

(*) Vergi ihtilafları ve borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı Kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından kabul edilmiş ve 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanmıştır. Söz konusu kanun hükümlerine göre; Grup, yasal süresi içinde kurumlar vergisi açısından 2006, 2007, 2008 ve 2009 yılları için, ilgili kanunun matrah artırımı hükümlerinden yararlanmıştır. Söz konusu yıllarla sınırlı olmak kaydıyla mali kar çıkan yıllarda kurumlar vergisi matrahı yasa çerçevesince belirli oranlarda artırılmış ve üzerinden %20 kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Zarar çıkan yıllarda ise, yasa belirtilen asgari tutarlar üzerinden vergi hesaplanmıştır. Ayrıca matrah artırımında bulunulan yıllar ilgili olarak 2010 yılına devreden zarar var ise bu zararın %50’si 2010 ve sonraki dönemlerin vergi matrahının hesabında dikkate alınmamak üzere silinmiştir. Geçmiş yıl zararlarından silinen tutar 50.779.055 TL’dir. Matrah artırımına gidilen yıllarla ilgili olarak, yasa gereği kurumlar vergisi kapsamında yeni bir vergi incelemesi olmayacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	188.517	370.230
Ertelenmiş vergi gideri	1.674.789	671.448
	<u>1.863.306</u>	<u>1.041.678</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan vergiler öncesi kar	12.316.327	8.337.737
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	2.463.265	1.667.547
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	161.796	109.803
-vergiye tabi olmayan gelirler	(761.755)	(735.672)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>1.863.306</u>	<u>1.041.678</u>

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı) :

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	3.094.766	3.329.976
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.038.135)	(1.018.003)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(12.962.467)	(15.708.539)
Stoklar	(426.825)	(187.805)
Kullanılmamış izin karşılığı	(778.166)	(703.919)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(740.693)	(515.295)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	(1.379.000)	(1.350.593)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.227.419)	(1.227.419)
Dava karşılığı	(1.709.098)	(1.714.645)
Diğer	(2.191.718)	(1.937.302)
	(19.358.755)	(21.033.544)
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	19.358.755	27.876.476
	19.358.755	27.876.476

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Ertelenmiş vergi varlığı hareketi		
1 Ocak açılış bakiyesi	21.033.544	27.876.476
Ertelenmiş vergi gideri	(1.674.789)	(671.448)
31 Mart kapanış bakiyesi	19.358.755	27.205.028

Bilanço tarihi itibariyle, Grup’un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 64.812.335 TL’dir (31 Aralık 2012: 78.542.695 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 12.962.467 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2012: 15.708.539 TL). Grup Yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirime konu olacağını öngörmektedir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Ana ortaklığa ait net dönem karı	10.451.353	7.293.236
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0005	0,0004

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

Şirket ile Şirket’in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

	31 Mart 2013							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler (Not 38)								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.002.720	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.413.059	-	-	-	-	-	-	-
	3.413.059	-	-	-	1.002.720	45.494	-	-
1 Ocak - 31 Mart 2013								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri (*)	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.128.651	1.290.757	259.258	-	37.620	-	427.064	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	1.114.133	-	-
	12.128.651	1.290.757	259.258	-	37.620	1.114.133	427.064	-

(*) Deva Holding A.Ş. ve ana ortağı EastPharma S.A.R.L. arasında imzalanan, Roche ürünlerinin haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen oranlar dahilinde, alt lisans alan EastPharma S.A.R.L. vasıtasıyla satın alınan ruhsat ve lisans hakları için, her bir ürünün net satış hasılatı üzerinden EastPharma S.A.R.L.’a lisans “İsim hakkı” bedeli ödemekle yükümlüdür. Söz konusu oranlar Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız denetim şirketi olan Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından 02/2009 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir (Değerleme Raporu 07/2011 tarihinde yenilenmiş ve Temmuz 2011’den itibaren yenilenen oranlar kullanılmaya başlanmıştır). Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirketidir. Değerleme yöntemi olarak, indirgenmiş nakit akım esas alınarak yapılan kar paylaşımı yöntemi-ekonomik yaklaşım kullanılmıştır.

(**) Diğer gelirler, Grup’un ilişkili şirketi Saba İlaç’ın ürünlerinin satışından elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	31 Aralık 2011							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler (Not 38)								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.753.370	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.005.179	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3.005.179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.753.370</u>	<u>45.494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 31 Mart 2012								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri (*)	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.993.700	343.949	307.722		34.827	-	446.382	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	934.363	-	-
	<u>13.993.700</u>	<u>343.949</u>	<u>307.722</u>	<u>-</u>	<u>34.827</u>	<u>934.363</u>	<u>446.382</u>	<u>-</u>

(*) Deva Holding A.Ş. ve ana ortağı EastPharma S.A.R.L. arasında imzalanan, Roche ürünlerinin haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen oranlar dahilinde, alt lisans alan EastPharma S.A.R.L. vasıtasıyla satın alınan ruhsat ve lisans hakları için, her bir ürünün net satış hasılatı üzerinden EastPharma S.A.R.L.'a lisans “İsim hakkı” bedeli ödemekle yükümlüdür. Söz konusu oranlar Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız denetim şirketi olan Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından 02/2009 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir (Değerleme Raporu 07/2011 tarihinde yenilenmiş ve Temmuz 2011’den itibaren yenilenen oranlar kullanılmaya başlanmıştır). Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirketidir. Değerleme yöntemi olarak, indirgenmiş nakit akım esas alınarak yapılan kar paylaşımı yöntemi-ekonomik yaklaşım kullanılmıştır.

(**) Diğer gelirler, Grup’un ilişkili şirketi Saba İlaç’ın ürünlerinin satışından elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

31 Mart 2013 ve 2012 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri, kıdem tazminatları ve ücret benzeri menfaatleri içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Kısa vadeli faydalar	1.354.113	1.335.382
Uzun vadeli faydalar	95.227	80.132
	<u>1.449.340</u>	<u>1.415.514</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8'inci Not'ta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6'ıncı Not'ta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27'inci Not'ta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla özkaynakların finansal borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	266.419.681	268.815.761
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(15.993.948)</u>	<u>(16.578.628)</u>
Net borç	250.425.733	252.237.133
Toplam özkaynak	389.135.284	378.629.723
Yatırılan sermaye	718.107.613	706.599.726
Net borç / yatırılan sermaye oran	%35	%36

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından 3 aylık dönemde değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda vadeli alım/satım sözleşmeleri ile yürütülmektedir. Politika ve riskler Denetim Kurulu tarafından düzenli olarak izlenmektedir. Bu uygulamanın bir sonucu olarak Grup düzenli olarak risk performansı değerlendirmesi yapmaktadır.

(b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri; müşterilerin finansal durumları ve kredi limitlerinin risk yönetimi komitesi tarafından takip edilerek ayda bir kez gözden geçirilmesiyle takip edilmektedir.

2013 yılında, Grup ürünlerinin önemli bir bölümünün dağıtımı Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %31 ve %35'dir (31 Mart 2012: %21 ve %40). 31 Mart 2013 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar %30 ve %35'dir (31 Aralık 2012 : %30 ve %35). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

İç derecelendirme bilgilerine göre değerlendirilen vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Ticari Alacaklar</u>		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	168.867.921	168.109.984
B Grubu Müşteriler	10.427.760	3.827.771
C Grubu Müşteriler	18.298.182	17.117.796
	<u>197.593.863</u>	<u>189.055.551</u>

A Grubu Müşteriler : Herhangi bir teminat olmaksızın Kredi Komitesi tarafından uygun görülen ve Yönetim Kurulu Başkanı tarafından onaylanan kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

B Grubu Müşteriler : Var olan teminatına ilave olarak Kredi Komitesi tarafından uygun görülen ve Yönetim Kurulu Başkanı tarafından onaylanan kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

C Grubu Müşteriler : Bire bir teminat karşılığı (banka teminat mektubunun tamamı veya herhangi bir ipotek değerinin %70'i kadar) kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2013						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.413.059	197.593.863	-	849.056	15.928.382	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.920.736	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.413.059	197.593.863	-	849.056	15.928.382	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.908.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.908.739)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.005.179	189.055.551	-	709.143	16.495.999	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.281.594	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.005.179	189.055.551	-	709.143	16.495.999	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.908.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.908.739)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadelerine Göre Alacaklar

31 Mart 2013	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.434.342	-	-	-	5.434.342
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.397	-	-	-	1.474.397
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.908.739	-	-	-	6.908.739
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Vadelerine Göre Alacaklar

31 Aralık 2012	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.434.342	-	-	-	5.434.342
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.397	-	-	-	1.474.397
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.908.739	-	-	-	6.908.739
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi'nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Grup'un likidite gereksiniminin başlıca nedeni fabrika, makine-tesisat ve demirbaş ağırlıklı yapılan Ar-Ge yatırımları ile ruhsatlandırma ve lisanslarla ilgili olarak yapılan yatırımlardan doğan işletme sermayesi ihtiyacıdır.

Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi'nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Likidite riski analizi

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri(devamı)

(b.2) *Likidite risk yönetimi (devamı)*

31 Mart 2013

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev olmayan finansal yükümlülükler

	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Banka kredileri	266.419.681	279.054.988	134.077.214	90.316.930	54.660.844
Vergi ceza yükümlülükleri	971.632	1.183.818	197.303	986.515	-
Ticari borçlar	23.435.632	23.435.632	23.297.913	137.719	-
Toplam yükümlülükler	290.827.105	303.674.438	157.572.430	91.441.164	54.660.844

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev olmayan finansal yükümlülükler

	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Banka kredileri	268.815.761	283.901.544	162.958.547	56.997.545	63.945.452
Vergi ceza yükümlülükleri	1.245.678	1.578.424	394.606	789.212	394.606
Ticari borçlar	24.062.094	24.062.094	20.539.234	3.522.860	-
Toplam yükümlülükler	294.123.533	309.542.062	183.892.387	61.309.617	64.340.058

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (b.3.1 maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (b.3.2 maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, belirli bir oranda sabit ve değişken faizli kredi sözleşmeleri yapmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

(b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası’na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo her bir finansal enstrüman sınıfı için Şirket ve bağlı ortaklıklarının yabancı para riskini göstermektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2013					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacak	3.335.915	1.709.088	96.995	8.341	-	3.909
2a. Parasal finansal varlıklar	15.883.509	110.584	6.751.550	3.702	7.393	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.613.505	1.876.482	2.526.582	130.278	41.161	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	28.832.929	3.696.154	9.375.127	142.321	48.554	3.909
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.584.613	256.000	483.075	150	400	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.584.613	256.000	483.075	150	400	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	30.417.542	3.952.154	9.858.202	142.471	48.954	3.909
10. Ticari borçlar	1.410.526	78.691	555.042	-	320	-
11. Finansal yükümlülükler	29.637.558	16.386.111	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31.048.084	16.464.802	555.042	-	320	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	22.588.655	12.488.890	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	22.588.655	12.488.890	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	53.636.739	28.953.692	555.042	-	320	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(23.219.197)	(25.001.538)	9.303.160	142.471	48.634	3.909
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(34.417.315)	(27.134.020)	6.293.503	12.043	7.073	3.909
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	3.388.319	1.835.081	29.846	-	-	-
26. İthalat	37.092.623	10.699.070	5.958.113	1.995.904	47.569	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacak	6.775.824	3.516.024	216.082	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	16.270.669	9.071.389	29.473	4.182	7.864	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.216.120	355.830	1.381.306	116.270	37.442	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	27.262.613	12.943.243	1.626.861	120.452	45.306	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	424.719	203.250	25.586	1.150	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	424.719	203.250	25.586	1.150	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	27.687.332	13.146.493	1.652.447	121.602	45.306	-
10. Ticari borçlar	4.492.649	624.143	1.149.505	343.653	320	8.125
11. Finansal yükümlülükler	34.216.016	19.194.444	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.708.665	19.818.587	1.149.505	343.653	320	8.125
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	27.412.428	15.377.779	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.412.428	15.377.779	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	66.121.093	35.196.366	1.149.505	343.653	320	8.125
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(38.433.761)	(22.049.873)	502.942	(222.051)	44.986	(8.125)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(43.074.600)	(22.608.953)	(903.950)	(339.471)	7.544	(8.125)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	13.724.093	7.408.064	220.469	-	-	-
26. İthalat	186.348.604	36.284.970	32.982.673	22.025.736	365.220	257.187

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup içindeki şirketlerin fonksiyonel para birimi TL'dir, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir (31 Aralık 2012: %10). Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder. Özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Mart 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(4.907.730)	4.907.730
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(4.907.730)	4.907.730
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	1.459.400	(1.459.400)
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	1.459.400	(1.459.400)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	4.621	(4.621)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	4.621	(4.621)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(3.443.708)	3.443.708

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi(devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Aralık 2012

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(4.030.272)	4.030.272
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(4.030.272)	4.030.272
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(212.582)	212.582
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(212.582)	212.582
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(64.606)	64.606
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(64.606)	64.606
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.307.460)	4.307.460

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %9,2'si değişken faizli Türk Lirası ve yabancı para yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında 50 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi(devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi(devamı)

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
	-	-
Finansal Yükümlülükler	241.790.544	229.628.728
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	24.629.137	39.187.033
	<u>266.419.681</u>	<u>268.815.761</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31 Mart 2013 itibarıyla net dönem karı 47.904 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2012: 157.178 TL). Özkaynak etkisi bulunmamaktadır. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2013					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	15.993.948	-	-	15.993.948	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	201.006.922	-	-	201.006.922	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	266.419.681	266.419.681	8
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	971.632	971.632	22
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	23.435.632	23.435.632	10
	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2012					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	16.578.628	-	-	16.578.628	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	192.060.730	-	-	192.060.730	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	268.815.761	268.815.761	8
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	1.245.678	1.245.678	22
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	24.062.094	24.062.094	10

Grup'un finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri, söz konusu varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerine yaklaşık tutardadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçlar kategorileri (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından 7 Mayıs 2013 tarihinde nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle, 3 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken faizli, aylık kupon ödemeli, 100.000.000 TL tutarında tahvil ihraç edilmiştir. Tahvilin faizi, Piyasadaki “Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedinin” Yıllık Basit Faiz oranına 300 baz puan ek getiri ilave edilmek suretiyle bulunmaktadır. İhraç tarihi itibarıyla tahvilin basit faizi %8,09, bileşik faizi ise %8,40’dır. Söz konusu ihraçtan elde edilen fon kısa vadeli banka kredilerinin kapatılmasında kullanılmıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.