

**DEVA HOLDİNG A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME  
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

			Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013		
<b>VARLIKLAR</b>				
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>360.672.317</b>	<b>352.470.658</b>	<b>318.171.373</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.707.338	16.578.628	17.635.947
Ticari Alacaklar	7	200.161.478	193.307.703	167.848.045
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>2.931.800</i>	<i>3.005.179</i>	<i>1.126.966</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>197.229.678</i>	<i>190.302.524</i>	<i>166.721.079</i>
Diğer Alacaklar	8	659.880	691.158	416.866
Stoklar	9	124.255.136	116.770.976	109.133.697
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.209.530	10.381.417	6.193.953
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	472.005	586.767	456.816
Diğer Dönen Varlıklar	19	8.206.950	14.154.009	16.486.049
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>396.194.809</b>	<b>370.785.620</b>	<b>348.081.911</b>
Maddi Duran Varlıklar	12	268.430.678	262.221.601	229.896.238
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		98.916.692	84.935.437	68.964.987
<i>Şerefiye</i>	14	<i>1.782.731</i>	<i>1.782.731</i>	<i>1.782.731</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	<i>97.133.961</i>	<i>83.152.706</i>	<i>67.182.256</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.370.719	2.595.038	10.842.579
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	19.476.720	21.033.544	27.876.476
Diğer Duran Varlıklar		-	-	10.501.631
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>756.867.126</b>	<b>723.256.278</b>	<b>666.253.284</b>

# DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansları			
<b>KAYNAKLAR</b>				
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>203.908.168</b>	<b>271.891.553</b>	<b>231.415.746</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	107.514.153	168.227.072	115.226.053
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	43.049.985	46.707.343	39.999.924
Ticari Borçlar	7	23.822.397	24.216.472	35.908.562
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>1.327.931</i>	<i>1.753.370</i>	<i>1.204.709</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>22.494.466</i>	<i>22.463.102</i>	<i>34.703.853</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	3.345.310	4.083.913	6.019.307
Diğer Borçlar	8	59.885	69.385	71.095
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>45.494</i>	<i>45.494</i>	<i>47.204</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>14.391</i>	<i>23.891</i>	<i>23.891</i>
Ertelenmiş Gelirler	10	2.072.925	1.756.499	2.092.070
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	172.723	276.357	483.203
Kısa Vadeli Karşılıklar		23.333.138	26.554.512	31.615.532
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	<i>5.634.394</i>	<i>7.515.115</i>	<i>4.327.451</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	<i>17.698.744</i>	<i>19.039.397</i>	<i>27.288.081</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	537.652	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>158.324.673</b>	<b>72.735.002</b>	<b>90.395.892</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	138.910.066	53.881.346	73.711.717
Ertelenmiş Gelirler	10	14.199.438	13.420.505	10.908.438
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.215.169	5.433.151	5.775.737
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	<i>5.215.169</i>	<i>5.090.015</i>	<i>4.403.194</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	-	<i>343.136</i>	<i>1.372.543</i>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>394.634.285</b>	<b>378.629.723</b>	<b>344.441.646</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>394.561.012</b>	<b>378.551.799</b>	<b>344.365.399</b>
Ödenmiş Sermaye	20	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	140.080.696	140.080.696	140.080.696
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(28.847)	(28.847)	(28.847)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	20	2.870.803	2.870.803	2.870.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(66.242)	92.706	147.149
<i>Yabancı Para Çevirim Farkları</i>		<i>(66.242)</i>	<i>92.706</i>	<i>147.149</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	150.864.955	150.864.955	150.864.955
Geçmiş Yıllar Zararları	20	(115.328.514)	(149.569.357)	(133.930.704)
Net Dönem Karı/(Zararı)		16.168.161	34.240.843	(15.638.653)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>73.273</b>	<b>77.924</b>	<b>76.247</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>756.867.126</b>	<b>723.256.278</b>	<b>666.253.284</b>

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012
	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2013	Önceki Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2013	Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012
Hasılat	21	223.497.094	109.285.941	212.072.291	112.408.669
Satışların Maliyeti (-)	21	(134.162.146)	(65.326.955)	(125.202.022)	(63.005.545)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>89.334.948</b>	<b>43.958.986</b>	<b>86.870.269</b>	<b>49.403.124</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(15.356.122)	(8.123.540)	(15.307.206)	(8.427.261)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(43.836.328)	(23.840.532)	(39.104.110)	(21.145.283)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(722.766)	(377.401)	(2.216.354)	(406.470)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	27.963.181	14.762.788	27.181.981	14.187.868
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(24.672.542)	(11.854.742)	(25.101.618)	(12.747.760)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>32.710.371</b>	<b>14.525.559</b>	<b>32.322.962</b>	<b>20.864.218</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	7.627	7.627	94.815	81.406
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>32.717.998</b>	<b>14.533.186</b>	<b>32.417.777</b>	<b>20.945.624</b>
Finansman Giderleri (-)	26	(14.997.664)	(9.123.607)	(11.471.624)	(8.337.208)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>17.720.334</b>	<b>5.409.579</b>	<b>20.946.153</b>	<b>12.608.416</b>
<b>Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>(1.556.824)</b>	<b>300.909</b>	<b>(3.756.103)</b>	<b>(2.714.425)</b>
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	27	-	188.517	(477.175)	(106.945)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	27	(1.556.824)	112.392	(3.278.928)	(2.607.480)
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>16.163.510</b>	<b>5.710.488</b>	<b>17.190.050</b>	<b>9.893.991</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.651)	(6.319)	4.580	1.757
Ana Ortaklık Payları		<b>16.168.161</b>	<b>5.716.807</b>	<b>17.185.470</b>	<b>9.892.234</b>
		<b>16.163.510</b>	<b>5.710.488</b>	<b>17.190.050</b>	<b>9.893.991</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>28</b>	<b>0,0008</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0009</b>	<b>0,0005</b>
<b>Sulandırılmış pay başına kazanç</b>		<b>0,0008</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0009</b>	<b>0,0005</b>

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Cari Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012
<b>DÖNEM KARI</b>	16.163.510	5.710.488	17.190.050	9.893.991
<b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</i></b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>(158.948)</b>	<b>(211.488)</b>	<b>(52.601)</b>	<b>(928)</b>
Yabancı Para Çevirim Farkları	(158.948)	(211.488)	(52.601)	(928)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>(158.948)</b>	<b>(211.488)</b>	<b>(52.601)</b>	<b>(928)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>16.004.562</b>	<b>5.499.000</b>	<b>17.137.449</b>	<b>9.893.063</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>	<b>16.004.562</b>	<b>5.499.000</b>	<b>17.137.449</b>	<b>9.893.063</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(4.651)	(6.319)	4.580	1.757
Ana Ortaklık Payları	16.009.213	5.505.319	17.132.869	9.891.306

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Yabancı para çevrim farkları	Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
							Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı / (zararı)			
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	147.149	150.864.955	(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		-	-	-	-	(52.601)	-	-	17.185.470	17.132.869	4.580	17.137.449
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	(52.601)	-	-	-	(52.601)	-	(52.601)
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	17.185.470	17.185.470	4.580	17.190.050
30 Haziran 2012 itibarıyla bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	94.548	150.864.955	(149.569.357)	17.185.470	361.498.268	80.827	361.579.095
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	92.706	150.864.955	(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		-	-	-	-	(158.948)	-	-	16.168.161	16.009.213	(4.651)	16.004.562
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	(158.948)	-	-	-	(158.948)	-	(158.948)
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	16.168.161	16.168.161	(4.651)	16.163.510
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	(66.242)	150.864.955	(115.328.514)	16.168.161	394.561.012	73.273	394.634.285

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<b>Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2013</b>	<b>Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2012</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>		
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Net dönem karı		16.163.510	17.190.050
Net dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	8.985.442	7.479.024
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	13	2.114.690	2.442.128
Maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü	13	-	873.891
Kıdem tazminatı karşılığı	18	1.062.479	945.059
Borç karşılıkları iptali	16	1.995.160	1.920.963
Şüpheli alacak karşılığı iptali	7	-	(1.190)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	1.078.503	72.412
Sabit kıymet satış karı	25	(7.627)	(94.815)
Forward giderleri		-	2.153.721
Gelir tahakkuku		(635.281)	(543.588)
Banka kredileri faiz giderleri	26	8.873.327	11.644.586
Çıkarılmış tahviller faiz giderleri	26	1.856.758	-
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı / (karı)	26	4.169.258	(4.621.358)
Faiz gelirleri	24	(876.565)	(1.205.989)
Vergi gideri	27	1.556.824	3.756.103
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>			
Ticari alacaklardaki artış		(6.319.957)	(10.148.965)
Stoklardaki (artış) / azalış		(4.487.710)	486.657
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		73.379	1.126.966
Diğer cari/dönen varlıklardaki azalış / (artış)		6.736.991	(6.841.032)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		31.364	(4.445.491)
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış		(425.439)	2.618.921
Diğer karşılıklardaki artış / (azalış)		610.927	(4.091.078)
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(1.763.877)	1.016.681
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>		<b>40.792.156</b>	<b>21.733.656</b>
Ödenen vergiler	11 - 27	(748.362)	(861.565)
Ödenen faiz		(7.833.788)	(9.138.688)
Ödenen dava karşılıkları	16	(4.289.876)	(4.258.621)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	16 - 18	(937.325)	(644.452)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>26.982.805</b>	<b>6.830.330</b>

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2013</b>	<b>Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2012</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Alınan faizler	24	876.565	1.205.989
Teşvik kapsamında alınan ödemeler	10	968.871	2.044.746
Maddi duran varlık alımları	12	(20.428.663)	(16.335.286)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		7.627	157.545
Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(14.936.754)	(10.765.783)
Diğer duran varlıklardaki değişim	10	(6.775.681)	11.337.206
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(40.288.035)</b>	<b>(12.355.583)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Kredi geri ödemeleri		(323.878.174)	(184.110.854)
Alınan krediler		238.157.211	188.953.927
Çıkarılmış tahviller		99.313.851	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(158.948)	(52.601)
<b>Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit</b>		<b>13.433.940</b>	<b>4.790.472</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>128.710</b>	<b>(734.781)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>16.578.628</b>	<b>17.635.947</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>16.707.338</b>	<b>16.901.166</b>



# DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 30 Haziran 2013 tarihinde biten dönem için 1.771 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 almına devam etmiştir. 30 Haziran 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.

30 Haziran 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 20):

Ortaklar	%	30 Haziran		31 Aralık	
		2013	%	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 düzeltme 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>	

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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*

##### *Bağlı Ortaklıklar*

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
		30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Vetaş	Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması	99,6	99,6
Deva Holdings NZ (*)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya'da satış ve dağıtım	100,0	100,0
Deva Singapore (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Singapur'da satış ve dağıtım	100,0	100,0
Deva Holdings PTY (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Avustralya'da satış ve dağıtım	100,0	100,0
EastPharma Canada (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Kanada'da satış ve dağıtım	100,0	100,0

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

(\*\*) İlgili şirketlerin faal olmamaları sebebiyle konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi yoktur. Bu nedenle konsolidasyona dahil edilmemektedirler.

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

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

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)*

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

Şirket 239 değişik formda 123 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 13 tanesi (21 değişik formda) lisans haklarının kullanım yolu ile üretilip satılan ürünlerdir.

30 Haziran 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 üretim 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 fermantörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermantasyonlarını 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 58 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ürünleri üretimi ve satışından oluşmaktadır.

Grup’un faaliyetleriyle ilgili iş bölümü bilgileri Not 3’te sunulmuştur.

##### *Finansal Tabloların Onaylanması*

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Ağustos 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

##### *Uygunluk Beyanı*

Grup, 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.

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

##### *Kullanılan Para Birimi*

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları 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 (Deva NZ), 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 Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS/TFRS 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 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

##### *Konsolidasyon Esasları*

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)*

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine 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*

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 17.985 TL tutarındaki "Diğer ticari alacaklar"ı diğer alacaklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 1.228.988 TL tutarındaki "Gelir tahakkukları"ni diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 7.786.677 TL tutarındaki "Stok alımı için verilen sipariş avansları"ni, 2.357.422 TL tutarındaki "Gelecek aylara ait giderler"i ve 237.298 TL tutarındaki "İş avansları"ni diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları "Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 586.767 TL tutarındaki "Peşin ödenen kurumlar vergisi"ni diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar" altında sınıflamıştır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

##### *Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)*

- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 2.595.038 TL tutarındaki "Sabit kıymet alımı için verilen avansları" diğer duran varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 154.378 TL tutarındaki "Gider tahakkukları"ni diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Ticari borçlar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 271.354 TL tutarındaki "Personele ödenecek ücretler"i, 2.179.570 TL tutarındaki "Ödenecek vergi ve fonlar"ı ve 1.632.989 TL tutarındaki "Ödenecek sosyal güvenlik primleri" diğer borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları "Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 93.686 TL tutarındaki "Alınan Sipariş Avansları" diğer borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Kısa vadeli ertelenmiş gelirler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 23.091 TL tutarındaki "Diğer çeşitli borçlar" diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 1.662.813 TL tutarındaki "Gelecek aylara ait gelirler"i diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Kısa vadeli ertelenmiş gelirler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 9.707.490 TL tutarındaki "Dava karşılıkları" ve 111.412 TL tutarındaki "Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları"ni borç karşılıkları içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları "Diğer kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 3.519.596 TL tutarındaki "Kullanılmamış izin karşılığı" çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 1.122.250 TL tutarındaki "Satış primleri karşılığı" ve 2.873.269 TL tutarındaki "Diğer borç ve gider karşılıkları" diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 6.752.967 TL tutarındaki "Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları" ve 2.576.476 TL tutarındaki "Tahakkuk eden satış iskontosu" diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Diğer kısa vadeli karşılıklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında finansal durum tablosunda 5.090.015 TL tutarındaki "Kıdem tazminatı karşılığı" cari yılda, Grup yönetimi tarafından "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar" altında sınıflanmıştır.
- 2012 yılında Grup, finansal durum tablosunda 13.420.505 TL tutarındaki "Gelecek yıllara ait geirler" diğer uzun vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı "Uzun vadeli ertelenmiş gelirler" altında sınıflamıştır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

##### *Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)*

- 2012 yılında Grup, kar veya zarar tablosunda 94.816 TL tutarındaki “Sabit kıymet satış karı” diğer faaliyet gelirleri içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, kar veya zarar tablosunda 1.205.989 TL tutarındaki “Faiz gelirleri”, 819.750 TL tutarındaki “Kambiyo karları” ve 22.694.028 TL tutarındaki “Reeskont faiz gelirleri” finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, kar veya zarar tablosunda 1.281.588 TL tutarındaki “Kambiyo zararları” ve 23.815.645 TL tutarındaki “Reeskont faiz giderleri” finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” altında sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

##### *Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)*

	Önceden raporlanan 31 Aralık 2012	Yeniden sınıflanan 31 Aralık 2012
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>352.470.658</b>	<b>352.470.658</b>
Nakit ve nakit benzerleri	16.578.628	16.578.628
Ticari alacaklar	192.060.730	193.307.703
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>3.005.179</i>	<i>3.005.179</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>189.055.551</i>	<i>190.302.524</i>
Diğer alacaklar	709.143	691.158
Stoklar	116.770.976	116.770.976
Peşin Ödenmiş Giderler	-	10.381.417
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	586.767
Diğer dönen varlıklar	26.351.181	14.154.009
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>370.785.620</b>	<b>370.785.620</b>
Maddi duran varlıklar	262.221.601	262.221.601
Maddi olmayan duran varlıklar	83.152.706	-
Şerefiye	1.782.731	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	84.935.437
<i>Şerefiye</i>	<i>-</i>	<i>1.782.731</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>-</i>	<i>83.152.706</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	-	2.595.038
Ertelenmiş vergi varlığı	21.033.544	21.033.544
Diğer duran varlıklar	2.595.038	-
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>271.891.553</b>	<b>271.891.553</b>
Finansal borçlar	214.934.415	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	168.227.072
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	46.707.343
Ticari borçlar	24.062.094	24.216.472
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>1.753.370</i>	<i>1.753.370</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>	<i>22.308.724</i>	<i>22.463.102</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	4.083.913
Diğer borçlar	4.223.893	69.385
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>45.494</i>	<i>45.494</i>
<i>Diğer borçlar</i>	<i>4.178.399</i>	<i>23.891</i>
Ertelenmiş Gelirler	-	1.756.499
Dönem karı vergi yükümlülüğü	276.357	276.357
Borç karşılıkları	9.475.766	-
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	3.519.596	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	-	26.554.512
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>-</i>	<i>7.515.115</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>-</i>	<i>19.039.397</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.399.432	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>72.735.002</b>	<b>72.735.002</b>
Finansal borçlar	53.881.346	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	53.881.346
Ertelenmiş Gelirler	-	13.420.505
Kıdem tazminatı karşılığı	5.090.015	-
Borç karşılıkları	343.136	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	-	5.433.151
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>-</i>	<i>5.090.015</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>-</i>	<i>343.136</i>
Diğer yükümlülükler	13.420.505	-



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

##### *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.

##### *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

###### *TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*

TMS 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. TMS 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. TMS 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 TMS 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, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi 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

###### *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 TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayımlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 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 TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

*Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)*

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

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

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

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

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri*

TFRS 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. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 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, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

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

##### *TMS 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 TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 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. TMS 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.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

##### *TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

TMS 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 TMS 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, TMS 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. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

Grup, ilgili geçiş kurallarını uygulamış ve hesaplamıştır. Bu tutarların finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığından mali tablolarda etkisi gösterilmemiştir (Not: 18).

##### *TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TFRS 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.

##### *Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

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

##### *TMS 16 (Değişiklikler)*

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 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. TMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### *TMS 32 (Değişiklikler)*

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

##### *TMS 34 (Değişiklikler)*

TMS 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. TMS 34'teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

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

TFRS 9	Finansal Araçlar <sup>2</sup>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi <sup>2</sup>
TMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

##### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

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

TFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 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, TFRS 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.
- TFRS 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. TFRS 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 TMS 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 TFRS 9 uygulamasının ileride Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

##### *TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*

TMS 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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;
- İşleme 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 amortismanına 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 (TMS 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, "TMS 18 Hasılat" Standardında yer alan işletme mallarının satışından sağlanan hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin kriterler uygulanır. Satıp geri kiralama işlemi yoluyla elden çıkarmalarda TMS 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 alınmadıklarında, 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

Amortismanına 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 katlanılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 30 Haziran 2013 itibarıyla, altı aylık dönemde 399.400 TL (30 Haziran 2012: 460.174 TL) borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı ilk altı aylık dönem itibarıyla %6,6'dır (30 Haziran 2012: ilk altı aylık dönem itibarıyla %4,8).

#### 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 gelirininki 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 azalır 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri 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.

###### Çıkarılmış tahviller

Çıkarılmış tahviller başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve 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 bırakılmaktadır. 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) kullanılmaktadır. Grup, türev finansal araçları spekülasyon amaçlı kullanmamaktadır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 almaya 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, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 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 TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 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 TFRS 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 TMS 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. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar, Şartı Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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, TFRS 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 özkaynaktan 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 buldukları 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 çevrilmektedir. 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 açıklarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması 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 TFRS 8'e uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

#### s. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüleri, 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 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 alınırlar.

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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 alınmadıklarında, 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. 30 Haziran 2013 itibari ile Grup Yönetimi tarafından değer düşüklüğü tespit edilmediğinden karşılık ayrılmamıştır (Not 13).

##### *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 TFRS 3 “Şirket Birleşmeleri” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”a uygun olarak çeşitli varlık gruplarına dağıtılmasına temel sağlamak için yapılır. TFRS 3 ve TMS 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 TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. 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 kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılabilmesi 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, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kar beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 bulundurmamıştır. "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. 30 Haziran 2013 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Haziran 2013 tarihi itibari 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.

<b>30 Haziran 2013</b>	<b>Beşeri ilaç</b>	<b>Veteriner ve tarım ilaçları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Satış gelirleri	212.486.304	7.447.993	3.562.797	223.497.094
Satışların maliyeti	(126.905.633)	(4.607.723)	(2.648.790)	(134.162.146)
Faaliyet giderleri	(56.846.271)	(2.712.020)	(356.925)	(59.915.216)
Bölüm sonuçları	28.734.400	128.250	557.082	29.419.732
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				27.963.181
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				(24.672.542)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				7.627
Finansman Giderleri(-)				(14.997.664)
Vergi gideri(-)				(1.556.824)
<b>Net dönem karı</b>				<b>16.163.510</b>

2013 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %30 ve %35'dir (30 Haziran 2012: %25 ve %37). 30 Haziran 2013 itibariyle, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %30 ve %33'ünü oluşturmaktadır (31 Aralık 2012: %30 ve %35).

<b>30 Haziran 2012</b>	<b>Beşeri ilaç</b>	<b>Veteriner ve tarım ilaçları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Satış gelirleri	193.186.612	15.339.479	3.546.200	212.072.291
Satışların maliyeti	(113.819.603)	(8.854.542)	(2.527.877)	(125.202.022)
Faaliyet giderleri	(52.813.857)	(3.024.582)	(789.231)	(56.627.670)
Bölüm sonuçları	26.553.152	3.460.355	229.092	30.242.599
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				27.181.981
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				(25.101.618)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				94.815
Finansman Giderleri(-)				(11.471.624)
Vergi gideri(-)				(3.756.103)
<b>Net dönem karı</b>				<b>17.190.050</b>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	70.980	82.629
Bankadaki nakit	16.636.358	16.495.999
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	297.308	452.599
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	16.339.050	16.043.400
	<u>16.707.338</u>	<u>16.578.628</u>

30 Haziran 2013 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları AVRO cinsindedir ve ortalama faiz oranı %2,7 'dir (31 Aralık 2012 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindedir 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.

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	107.514.153	168.227.072
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	42.021.943	46.707.343
Çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısmı (*)	1.028.042	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>150.564.138</u>	<u>214.934.415</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	39.367.498	53.881.346
Çıkarılmış tahviller (*)	99.542.568	-
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>138.910.066</u>	<u>53.881.346</u>
Toplam finansal borçlar	<u>289.474.204</u>	<u>268.815.761</u>

(\*) 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 itibariyle tahvilin basit faizi %8,09, bileşik faizi ise %8,40'dır.

30 Haziran 2013 itibariyle etkin faiz oranı %8,40'dır ve tahvilin beklenen ömrü boyunca yapılacak tahmini nakit ödemelerinin indirgenmiş tutarı 100.570.610 TL'dir.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### i) Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	150.564.138	214.934.415
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	26.714.125	31.955.181
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	109.970.941	15.827.731
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	2.225.000	6.098.434
	<u>289.474.204</u>	<u>268.815.761</u>

## DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### i) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%7,0	106.746.663	106.746.663	TL	%8,3	166.821.370	166.821.370
Faiz tahakkuku			767.490	Faiz tahakkuku			1.405.702
			<u>107.514.153</u>				<u>168.227.072</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit ve değişken faiz oranlı spot ve rotatif kredileri içerir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 679.798.737 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	30 Haziran 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%10,7	11.406.390	11.406.390	TL	%10,7	11.436.138	11.436.138
ABD Doları	%5,5	15.452.777	29.743.505	ABD Doları	%5,4	19.194.444	34.216.016
Faiz tahakkuku			872.048	Faiz tahakkuku			1.055.189
			<u>42.021.943</u>				<u>46.707.343</u>

## DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2013	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2012
TL	%11,2	21.039.122	21.039.122	TL	%11,2	26.468.918	26.468.918
ABD Doları	%5,4	9.522.223	18.328.376	ABD Doları	%5,5	15.377.779	27.412.428
			<u>39.367.498</u>				<u>53.881.346</u>

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

## DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. 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 17).
- b) 1.866.666 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 17).
- c) 5.400.000 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 17).
- d) 1.500.000 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.
- 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 ABD DOLARI tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- g) 3.499.685 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) 586.975 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) 613.682 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) 2.100.228 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) 23.154 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 HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### i) Banka kredileri (devamı)

- l) 51.697 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) 4.000.000 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) 820.627 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 17).
- o) 15.575.000 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 17).
- p) 7.500.000 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) 1.310.949 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 17).
- r) 43.322 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 17).
- s) 39.001 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 17).
- t) 40.923 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 17).
- u) 106.655 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 17).
- v) 133.614 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 17).
- w) Grup' un 104.514.348 TL tutarında kısa vadeli TL kredisi bulunmakta olup (2012: 165.072.284 TL), 1.907.720 TL tutarında sıfır faizli kredisi bulunmaktadır (2012: 1.735.426 TL). Kredilerin faiz ve anapara ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir. Kısa vadeli kredilerin ortalama faiz oranı yıllık %7'dir.

Grup, 30 Haziran 2013 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 63.331.255 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (31 Aralık 2012: 107.293.284 TL) .

##### ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).



## DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

30 Haziran 2013								
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.327.931	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.931.800	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2.931.800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.327.931</u>	<u>45.494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 30 Haziran 2013								
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri (*)	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	2.596.905	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.172.348	2.427.407	580.741	-	110.190	-	854.455	-
	<u>26.172.348</u>	<u>2.427.407</u>	<u>580.741</u>	<u>-</u>	<u>110.190</u>	<u>2.596.905</u>	<u>854.455</u>	<u>-</u>

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

(\*) 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 01/2013 tarihinde yenilenmiş ve Ocak 2013'den itibaren yenilenen oranlar kullanılmaya başlanmıştır). Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirkettir. 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 HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	31 Aralık 2012							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.753.370	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<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 - 30 Haziran 2012							
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>Stok alımları</u>	<u>Mal satışları</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Faiz giderleri</u>	<u>Kira geliri</u>	<u>Royalti gideri (*)</u>	<u>Diğer gelirler (**)</u>	<u>Diğer giderler</u>
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	2.825.602	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.959.653	1.401.424	643.831	-	69.654	-	888.711	-
	<u>22.959.653</u>	<u>1.401.424</u>	<u>643.831</u>	<u>-</u>	<u>69.654</u>	<u>2.825.602</u>	<u>888.711</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 şirkettir. 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un ilişkili taraflara kullandırılan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			
	Orjinal Para Birimi	Vade	Faiz Oranı %	Kısa Vadeli Borçlar
<u>İlişkili taraflara kullandırılan krediler:</u>				
<u>Bağlı Ortaklıklar</u>				
Deva Holdings NZ (*)	ABD Doları	180	%3,5	248.300
				<u>248.300</u>

#### 31 Aralık 2012

	31 Aralık 2012			
	Orjinal Para Birimi	Vade	Faiz Oranı %	Kısa Vadeli Borçlar
<u>İlişkili taraflara kullandırılan krediler</u>				
<u>Bağlı Ortaklıklar</u>				
Deva Holdings NZ (*)	ABD Doları	160	%3,5	161.468

30 Haziran 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- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.038.169	2.295.482
Diğer uzun vadeli faydalar	98.443	87.511
	<u>4.136.612</u>	<u>2.382.993</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Ticari alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	48.754.920	52.318.730
Alacak senetleri	156.508.006	146.249.825
Alacak senetleri reeskontu (-)	(2.996.667)	(2.604.265)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	2.931.800	3.005.179
Diğer ticari alacaklar	64.259	17.985
Gelir tahakkukları	1.807.899	1.228.988
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.908.739)	(6.908.739)
	<u>200.161.478</u>	<u>193.307.703</u>

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 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 126 gündür (31 Aralık 2012: 129 gün).

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları	18.417.318	15.281.594
	<u>18.417.318</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. 30 Haziran 2013 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla %30 ve %33'ünü 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 2.931.800 TL, Grup'un bu işleminden kaynaklanan alacak tutarını göstermektedir (Not 6).

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

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
1 Ocak bakiyesi	6.908.739	6.909.929
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	(1.190)
30 Haziran 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 itibarı ile libor oranları baz alınmıştır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### Ticari borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	22.434.994	22.305.749
Borç senetleri	3.213	2.975
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	1.327.931	1.753.370
Gider tahakkukları	56.259	154.378
	<u>23.822.397</u>	<u>24.216.472</u>

(\*) Şirketin ana ortağı EastPharma S.A.R.L. ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre EastPharma S.A.R.L.'ın haklarını elinde bulundurduğu ürünlerin satışından dolayı bu şirkete 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.327.931 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.098.397 TL). EastPharma S.A.R.L. 2008 yılında alınan 17 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 30 Haziran 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 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer kısa vadeli alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar	376.412	503.233
Personelden alacaklar	230.581	135.235
Verilen depozito ve teminatlar	52.887	52.690
	<u>659.880</u>	<u>691.158</u>

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer kısa vadeli borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	45.494	45.494
Diğer çeşitli borçlar	14.391	23.891
	<u>59.885</u>	<u>69.385</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. STOKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	62.583.125	59.483.697
Yarı mamüller	12.822.291	12.467.320
Mamüller	48.121.246	43.958.782
Ticari mallar	2.647.527	1.610.962
Diğer stoklar	-	90.765
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.919.053)	(840.550)
	<u>124.255.136</u>	<u>116.770.976</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
1 Ocak bakiyesi	840.550	4.000.089
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.613.279	3.400.623
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(534.776)	(3.328.211)
30 Haziran bakiyesi	<u>1.919.053</u>	<u>4.072.501</u>

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	7.024.804	7.786.677
Gelecek aylara ait giderler	1.454.360	2.357.443
İş avansları	1.730.366	237.297
	<u>10.209.530</u>	<u>10.381.417</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	9.370.719	2.595.038
	<u>9.370.719</u>	<u>2.595.038</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	380.364	93.686
Gelecek aylara ait gelirler	1.692.561	1.662.813
	<u>2.072.925</u>	<u>1.756.499</u>
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	14.199.438	13.420.505
	<u>14.199.438</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 varlıkları ilişkili olduğu için ertelenen gelir olarak kaydedilmektedir ve varlığın faydalı ömrü süresince gelir tablosunda giderleştirilecek itfa paylarını netleyecek şekilde gelir tablosuna aktarılacaktır.

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde Grup 968.871 TL tutarında geliştirme giderleri dolayısıyla devlet teşviği almıştır.

#### 11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	472.005	586.767
	<u>472.005</u>	<u>586.767</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2013 itibarıyla 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	13.162.758	-	-	-	272.512	628.210	6.310	6.358.873	20.428.663
Çıkışlar	-	-	-	-	(21.696)	-	-	-	(21.696)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	924.824	30.401.451	-	-	-	(31.326.275)	-
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	28.273.418	574.188	134.893.404	229.216.350	4.663.049	21.145.516	247.813	2.172.203	421.185.941
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(200.856)	(15.657.525)	(107.853.995)	(1.068.752)	(13.633.665)	(142.580)	-	(138.557.373)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(1.159.191)	-	-	-	-	(1.159.191)
Dönem gideri	-	(16.709)	(1.579.516)	(10.028.246)	(403.881)	(1.021.023)	(11.020)	-	(13.060.395)
Çıkışlar	-	-	-	-	21.696	-	-	-	21.696
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(217.565)	(17.237.041)	(119.041.432)	(1.450.937)	(14.654.688)	(153.600)	-	(152.755.263)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	28.273.418	356.623	117.656.363	110.174.918	3.212.112	6.490.828	94.213	2.172.203	268.430.678

(\*) Makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman giderinin 1.159.191 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 13).

30 Haziran 2013 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 1.429.828 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 974.334 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 455.494 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 ve Çerkezköy'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 ABD Doları, 20.000.000 TL, 28.500.000 TL ve 15.750.000 ABD Doları tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 17).



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2012 itibarıyla 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	-	-	6.443	1.818.023	791.631	-	13.595.051	16.335.286
Çıkışlar	-	-	-	-	(116.393)	(654)	-	-	(117.047)
Yapılmakta olan yatırımlardan	-	-	2.242.333	7.235.063	-	-	-	(9.477.396)	-
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.110.660	574.188	131.904.016	187.919.146	3.763.534	19.311.858	235.308	4.988.119	363.806.829
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(167.438)	(12.571.876)	(91.392.662)	(1.843.452)	(11.592.197)	(124.727)	-	(117.692.352)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(933.871)	-	-	-	-	(933.871)
Dönem gideri	-	(16.709)	(1.533.637)	(8.003.206)	(106.465)	(1.055.433)	(8.668)	-	(10.724.118)
Çıkışlar	-	-	-	-	54.317	-	-	-	54.317
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(184.147)	(14.105.513)	(100.329.739)	(1.895.600)	(12.647.630)	(133.395)	-	(129.296.024)
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	15.110.660	390.041	117.798.503	87.589.407	1.867.934	6.664.228	101.913	4.988.119	234.510.805

(\*) Makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 933.871 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 13).

30 Haziran 2012 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 2.365.508 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.796.369 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 569.139 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 ABD Doları, 14.250.000 TL, 28.500.000 TL, 15.750.000 ABD Doları ve 8.125.000 ABD Doları tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır .

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. 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 amortisman tabii 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 7.603.135 TL'si (2012: 6.165.310 TL) satılan malın maliyetine, 3.496.997 TL'si (2012: 3.755.842 TL) operasyonel giderlere ve 4.074.953 TL'si (2012: 3.245.094 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

#### 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	76.604.577	3.730.513	37.839.004	118.174.094
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	1.159.191	1.159.191
Alımlar (**)	4.528.804	-	10.407.950	14.936.754
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	81.133.381	3.730.513	49.406.145	134.270.039
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(23.857.419)	(839.367)	(10.324.602)	(35.021.388)
Dönem gideri	(1.093.945)	(93.263)	(927.482)	(2.114.690)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(24.951.364)	(932.630)	(11.252.084)	(37.136.078)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	56.182.017	2.797.883	38.154.061	97.133.961

(\*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 1.159.191 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 12).

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

İşletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 40.546.972 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 14.890.290 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	64.807.127	3.730.513	28.027.614	96.565.254
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	933.871	933.871
Alımlar	6.253.429	-	4.512.354	10.765.783
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	71.060.556	3.730.513	33.473.839	108.264.908
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(20.151.508)	(652.840)	(8.578.650)	(29.382.998)
Dönem gideri	(1.915.320)	(93.263)	(433.545)	(2.442.128)
Değer düşüklüğü	-	-	(873.891)	(873.891)
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(22.066.828)	(746.103)	(9.886.086)	(32.699.017)
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	48.993.728	2.984.410	23.587.753	75.565.891

(\*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 933.871 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 12).

(\*\*) 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 27.359.531 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 10.709.922 TL'den oluşmaktadır.

#### 14. ŞEREFİYE

	30 Haziran 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 süre 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 gerçekleştirilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup, değer düşüklüğü olduğuna dair bir indikatöre rastlanmadığından 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışma yapılmamıştır (Not: 2).

İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerefiyenin tamamı "beşeri ilaç" bölümüne ait olup, 30 Haziran 2013 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmamaktadır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. 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 altı aylık döneminde toplam 10.099.991 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 altı aylık dönemde sırasıyla 1.194.942 TL ve 1.277.841 TL harcama yapılmıştır.

Deva Çerkezköy tesisleri için alınmış olan 28 Mayıs 2013 - 28 Mayıs 2016 tarihlerinde geçerli, 111282 nolu teşvik belgesi kapsamında 2013 yılında henüz bir harcama gerçekleşmemiştir.

Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

#### 16. KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	7.020.000	6.752.967
Tahakkuk eden satış iskontosu	2.987.299	2.576.476
Dava karşılıkları	6.888.886	9.364.353
Ciro prim karşılığı	150.496	-
Royalty gider karşılıkları	372.534	234.188
Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları	120.300	111.413
Diğer borçlar ve tahakkuklar	159.229	-
	<u>17.698.744</u>	<u>19.039.397</u>
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılıkları	-	343.136
	<u>-</u>	<u>343.136</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. KARŞILIKLAR (devamı)

	Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	Dava karşılıkları	Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları (**)	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla	6.752.967	9.707.490	111.412	16.571.869
İlave karşılık (*)	515.000	1.732.216	8.888	2.256.104
Dönem içinde yapılan ödemeler	(247.967)	(4.289.876)	-	(4.537.843)
Konusu kalmayan karşılık	-	(260.944)	-	(260.944)
30 Haziran 2013 itibarıyla	<u>7.020.000</u>	<u>6.888.886</u>	<u>120.300</u>	<u>14.029.186</u>
1 Ocak 2012 itibarıyla	11.221.035	16.227.927	118.056	27.567.018
İlave karşılık (*)	716.280	1.209.833	-	1.926.113
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.152.315)	(4.258.621)	-	(9.410.936)
Konusu kalmayan karşılık	-	-	(5.150)	(5.150)
30 Haziran 2012 itibarıyla	<u>6.785.000</u>	<u>13.179.139</u>	<u>112.906</u>	<u>20.077.045</u>

(\*) 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 ziyat konularından oluşmaktadır.

Grup'a karşı açılan ve halen devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılıklar, Grup'un davacılar 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 333 adet dava bulunmaktadır. Bunlar için ayrılmış karşılığın 6.054.278 TL'si Grup aleyhine açılmış işe iade davalarından, 834.608 TL'si vergi cezalarından oluşmaktadır.

(\*\*) 30 Haziran 2013 itibari 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 (112.906 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılma durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. TAAHHÜTLER

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	30 Haziran 2013
İpotekler	ABD Doları	34.250.000	1,9248	65.924.400
	TL	48.500.000	1,0000	48.500.000
				<u>114.424.400</u>
Verilen kefaletler (*)	TL	47.860.001	1,0000	47.860.001
	ABD Doları	12.323.358	1,9248	23.720.000
				<u>71.580.001</u>
Verilen teminat mektupları	TL	21.356.821	1,0000	21.356.821
				<u>21.356.821</u>
Rehinler (**)	TL	2.495.091	1,0000	2.495.091
				<u>2.495.091</u>
				<u>209.856.313</u>
	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Aralık 2012
İpotekler	ABD Doları	42.375.000	1,7826	75.537.675
	TL	48.500.000	1,0000	48.500.000
				<u>124.037.675</u>
Verilen kefaletler (*)	TL	38.847.500	1,0000	38.847.500
	AVRO	10.410.992	2,3517	24.483.530
	ABD Doları	24.523.993	1,7826	43.716.471
				<u>107.047.501</u>
Verilen teminat mektupları	TL	20.501.894	1,0000	20.501.894
				<u>20.501.894</u>
Rehinler (**)	TL	2.696.810	1,0000	2.696.810
				<u>2.696.810</u>
				<u>254.283.880</u>

(\*) Verilen kefaletler alınan banka kredilerine karşılık garanti niteliğinde verilmiştir.

(\*\*) Rehinler alınan taşıt kredilerine karşılık garanti niteliğinde verilmiştir.

28 Aralık 2011 tarihli Kartepe/Kocaeli tesisinde bulunan fabrika binasının satış anlaşmasına göre söz konusu gayrimenkulün teslim tarihinden önce oluşmuş ve daha sonra ortaya çıkabilecek her türlü yasal, maddi ve idari sorumluluklar Şirket'e aittir. Teslim tarihine kadar Şirket'in faaliyetleri neticesinde gerçekleşmiş olan ve devir tarihindeki çevre mevzuatına aykırılık teşkil eden hususlardan dolayı uygulanabilecek cezanın azami tutarı 3.000.000 ABD Doları ile sınırlandırılmış olup, cezanın bu tutarı aşması halinde Şirket'ten herhangi bir talepte bulunulamayacaktır. Bilanço tarihi itibarıyla Grup yönetimi söz konusu durum ile ilgili nakit çıkışı beklemediği için konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. TAAHHÜTLER (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2013			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	18.891.821	-	-	18.891.821
- <i>Rehin</i>	2.495.091	-	-	2.495.091
- <i>İpotek</i>	114.424.400	34.250.000	-	48.500.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	74.045.001	12.323.358	-	50.325.001
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>209.856.313</b>	<b>46.573.358</b>	<b>-</b>	<b>120.211.913</b>
	31 Aralık 2012			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	18.636.894	-	-	18.636.894
- <i>Rehin</i>	2.696.810	-	-	2.696.810
- <i>İpotek</i>	124.037.676	42.375.000	-	48.500.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	108.912.500	24.523.993	10.410.992	40.712.500
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>254.283.880</b>	<b>66.898.993</b>	<b>10.410.992</b>	<b>110.546.204</b>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2012: %0).

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	AVRO	TL	30 Haziran 2013
Vadesi 1 yıldan az	579.595	1.707.908	3.164.836
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	-	426.977	426.977
	<u>579.595</u>	<u>2.134.885</u>	<u>3.591.813</u>

  

	AVRO	TL	31 Aralık 2012
Vadesi 1 yıldan az	1.348.335	1.707.908	5.097.218
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	89.007	1.280.931	1.504.668
	<u>1.437.342</u>	<u>2.988.839</u>	<u>6.601.886</u>

Grup'un faaliyet kiralamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 2.932.210 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2012: 3.017.619 TL).

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personele ödenecek ücretler	202.274	271.354
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.345.745	2.179.570
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.797.291	1.632.989
	<u>3.345.310</u>	<u>4.083.913</u>

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	4.176.508	3.519.596
Satış prim karşılığı	793.379	1.122.250
Diğer borç ve gider karşılıkları	664.507	2.873.269
	<u>5.634.394</u>	<u>7.515.115</u>



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### 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'ncü 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.

30 Haziran 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. TMS 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, 30 Haziran 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 %90,64 (2012: %90,48) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.090.015	4.403.194
Hizmet maliyeti	892.164	1.121.504
Faiz maliyeti	55.115	83.641
Ödenen kıdem tazminatları	(937.325)	(644.452)
Aktüeryal kayıp / kazanç	115.200	(260.086)
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>5.215.169</u>	<u>4.703.801</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	4.348.132	11.197.163
İndirilen KDV	23	23
Diğer KDV	3.858.795	2.956.823
	<u>8.206.950</u>	<u>14.154.009</u>
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Hesaplanan KDV	537.652	-
	<u>537.652</u>	<u>-</u>

#### 20. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Ortaklar	%	30 Haziran 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 düzeltme 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>

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

##### *Adi hisse senedi*

Her C grubu 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 grubu 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 grubu imtiyazlı hisse senedi sahiplerine müktesep hak olarak verilir. Geriye kalan karın tamamı veya bir kısmı, normal hisselerle 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.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### Sermaye (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	200.000.000	200.000.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	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>

##### 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.

##### Geçmiş yıl zararları

Grup'un 30 Haziran 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 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 26.410.082 TL).

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
<u>Hasılat (net)</u>				
Beşeri ilaç satış geliri	212.486.304	104.618.783	193.186.612	102.599.835
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	7.447.993	1.177.951	15.339.479	6.574.559
Diğer gelirler	3.562.797	3.489.206	3.546.200	3.234.275
	<u>223.497.094</u>	<u>109.285.940</u>	<u>212.072.291</u>	<u>112.408.669</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
<u>Satışların maliyeti</u>				
İlk madde ve malzeme gideri	(70.853.471)	(33.925.025)	(60.686.068)	(33.310.638)
Direkt işçilik gideri	(6.758.186)	(3.482.338)	(5.994.153)	(3.121.784)
Genel üretim giderleri	(34.258.372)	(17.685.639)	(29.107.441)	(14.148.702)
Amortisman giderleri	(7.603.135)	(4.642.272)	(6.165.310)	(3.867.959)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	354.971	(1.813.530)	1.762.903	1.470.942
Mamul stoklarındaki değişim	4.162.464	6.017.610	(4.600.868)	530.989
	<u>(114.955.729)</u>	<u>(55.531.194)</u>	<u>(104.790.937)</u>	<u>(52.447.152)</u>
Satılan ticari malların maliyeti(*)	<u>(19.206.417)</u>	<u>(9.795.761)</u>	<u>(20.411.085)</u>	<u>(10.558.393)</u>
	<u>(134.162.146)</u>	<u>(65.326.955)</u>	<u>(125.202.022)</u>	<u>(63.005.545)</u>

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

#### 22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Pazarlama giderleri (-)	(43.836.328)	(23.840.532)	(39.104.110)	(21.145.283)
Genel yönetim giderleri (-)	(15.356.122)	(8.123.540)	(15.307.206)	(8.427.261)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(722.766)	(377.401)	(2.216.354)	(406.470)
	<u>(59.915.216)</u>	<u>(32.341.473)</u>	<u>(56.627.670)</u>	<u>(29.979.014)</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

##### i) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Personel giderleri	(4.484.868)	(2.002.666)	(3.543.036)	(780.865)
Amortisman giderleri	(70.685)	(35.434)	(72.186)	(35.435)
Ulaşım giderleri	(9.453)	(9.453)	(46.798)	(20.319)
Diğer giderler	(580.881)	(270.767)	(1.540.828)	(1.037.290)
	<u>(5.145.887)</u>	<u>(2.318.320)</u>	<u>(5.202.848)</u>	<u>(1.873.909)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	4.423.121	1.940.919	2.986.494	1.467.439
	<u>(722.766)</u>	<u>(377.401)</u>	<u>(2.216.354)</u>	<u>(406.470)</u>

##### ii) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Personel giderleri	(22.238.868)	(11.719.321)	(18.896.476)	(8.971.864)
Amortisman giderleri	(487.798)	(245.131)	(324.439)	(181.856)
İsim hakkı gideri	(3.306.797)	(1.916.771)	(2.868.943)	(1.913.881)
Kira giderleri	(3.191.959)	(1.607.329)	(3.158.524)	(1.539.774)
Ulaşım giderleri	(2.844.472)	(1.451.300)	(2.777.089)	(1.415.456)
Danışmanlık giderleri	(820.773)	(583.612)	(499.509)	(288.854)
Reklam giderleri	(11.383.901)	(7.525.831)	(7.880.689)	(5.228.367)
Diğer giderler	438.240	1.208.763	(2.698.441)	(1.605.231)
	<u>(43.836.328)</u>	<u>(23.840.532)</u>	<u>(39.104.110)</u>	<u>(21.145.283)</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

##### iii) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Personel giderleri	(10.473.486)	(6.179.560)	(8.511.894)	(3.762.009)
Amortisman giderleri	(2.938.514)	(1.487.123)	(3.359.216)	(1.711.058)
Kira giderleri	(135.572)	(64.949)	(692.515)	(96.763)
Ulaşım giderleri	(670.218)	(375.065)	(483.692)	(298.653)
Danışmanlık giderleri	(614.705)	(359.196)	(649.727)	(489.901)
Reklam giderleri	(383.411)	(283.131)	(199.696)	(141.308)
Diğer Giderler	(1.691.503)	(204.036)	(1.794.487)	(2.502.984)
	<u>(16.907.409)</u>	<u>(8.953.060)</u>	<u>(15.691.227)</u>	<u>(9.002.676)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	1.551.287	829.520	384.021	575.415
	<u>(15.356.122)</u>	<u>(8.123.540)</u>	<u>(15.307.206)</u>	<u>(8.427.261)</u>

#### 23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Personel giderleri	(37.197.222)	(19.901.547)	(30.951.405)	(13.514.737)
Amortisman gideri	(3.496.997)	(1.737.279)	(3.755.842)	(1.928.349)
İsim hakkı gideri (*)	(3.306.797)	(1.916.771)	(2.868.943)	(1.913.881)
Kira gideri	(3.327.541)	(1.672.287)	(3.882.191)	(1.651.670)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(11.767.177)	(7.808.962)	(8.298.803)	(5.494.812)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(3.524.143)	(1.835.817)	(3.307.578)	(1.734.427)
Danışmanlık giderleri	(1.435.478)	(942.808)	(1.150.836)	(780.355)
Diğer giderler	(1.834.269)	703.559	(5.782.587)	(4.620.849)
	<u>(65.889.624)</u>	<u>(35.111.912)</u>	<u>(59.998.185)</u>	<u>(31.639.080)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	5.974.408	2.770.439	3.370.515	1.660.066
	<u>(59.915.216)</u>	<u>(32.341.473)</u>	<u>(56.627.670)</u>	<u>(29.979.014)</u>

(\*) İsim hakkı gideri Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma S.A.R.L.'a dönem içerisinde ödenen tutarı göstermektedir. Eastpharma SARL 2008 yılında alınan 17 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.

30 Haziran 2013 itibarıyla 2.038.715 TL'si maddi duran varlık, 11.581.978 TL'si maddi olmayan duran varlık olmak üzere toplamda 13.620.693 TL araştırma ve geliştirme harcaması gerçekleşmiştir (30 Haziran 2012: 10.541.382 TL). Bu bakiyenin 11.377.832 TL'si bilanço tarihi itibarıyla teşvik kapsamındadır (30 Haziran 2012: 7.945.757 TL). Söz konusu toplam harcama tutarının 4.423.121 TL'lik kısmı personel giderleriyle ilgili maliyetlerden oluşmak üzere toplam 12.897.927 TL'lik kısmı aktifleştirilmiştir.

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	894.029	827.126	819.750	176.966
Reeskont faiz gelirleri	23.749.899	12.304.885	22.694.028	12.486.658
Komisyon geliri (*)	865.621	427.391	888.711	442.329
Faiz gelirleri	876.565	435.677	1.205.989	610.175
Diğer gelirler	1.577.067	767.709	1.573.503	471.740
	<u>27.963.181</u>	<u>14.762.788</u>	<u>27.181.981</u>	<u>14.187.868</u>

(\*) Komisyon gelirinin içinde Grup'un ilişkili şirketi Saba İlaç'ın ürünlerinin satışından elde edilen gelir bulunmaktadır (854.455 TL) (Not 6).

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(25.585)	879.272	(1.281.588)	(54.136)
Reeskont faiz giderleri	(24.175.175)	(12.401.856)	(23.815.645)	(12.692.636)
Diğer giderler	(471.782)	(332.158)	(4.385)	(988)
	<u>(24.672.542)</u>	<u>(11.854.742)</u>	<u>(25.101.618)</u>	<u>(12.747.760)</u>

#### 25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Sabit kıymet satış geliri	7.627	7.627	94.815	81.406
	<u>7.627</u>	<u>7.627</u>	<u>94.815</u>	<u>81.406</u>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Banka kredileri faiz giderleri	(9.272.727)	(4.078.184)	(12.104.760)	(6.182.341)
Tahvil faiz ve masraf giderleri	(1.856.758)	(1.856.758)	-	-
Toplam faiz giderleri	(11.129.485)	(5.934.942)	(12.104.760)	(6.182.341)
Eksi: duran varlıkların maliyetine dahil edilen tutar	399.400	194.687	460.174	279.694
	(10.730.085)	(5.740.255)	(11.644.586)	(5.902.647)
Net kur farkı (gideri) / geliri	(4.069.882)	(3.215.236)	4.621.358	(1.550.450)
Forward gelirleri / (giderleri)	191.675	-	(3.981.337)	(710.395)
Diğer finansman giderleri	(389.372)	(168.116)	(467.059)	(173.716)
	(14.997.664)	(9.123.607)	(11.471.624)	(8.337.208)

#### 27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

##### 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.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	119.780
Matrah artırımı sonucu kurumlar vergisi karşılığı (*)	172.723	276.357
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(119.780)
	<u>172.723</u>	<u>276.357</u>



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

(\*) 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 bulunan yılla 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.

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	477.175
Ertelenmiş vergi gideri	1.556.824	3.278.928
Toplam vergi gideri	<u>1.556.824</u>	<u>3.756.103</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	17.720.334	20.946.153
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	3.544.067	4.189.231
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(2.273.312)	(556.441)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	286.069	123.313
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>1.556.824</u>	<u>3.756.103</u>

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 TFRS'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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

*Ertelenmiş vergi (devamı) :*

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	3.028.000	3.329.976
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.043.034)	(1.018.003)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(14.358.845)	(15.708.539)
Stoklar	(311.961)	(187.805)
Kullanılmamış izin karşılığı	(835.302)	(703.919)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(597.460)	(515.295)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	(1.404.000)	(1.350.593)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.227.419)	(1.227.419)
Dava karşılığı	(1.234.916)	(1.714.645)
Diğer	(1.491.783)	(1.937.302)
	<u>(19.476.720)</u>	<u>(21.033.544)</u>

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	21.033.544	27.876.476
Ertelenmiş vergi gideri	(1.556.824)	(3.278.928)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>19.476.720</u>	<u>24.597.548</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 71.794.225 TL'dir (31 Aralık 2012: 78.542.695 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 14.358.845 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2012: 15.708.539 TL). Grup Yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirimine konu olacağını öngörmektedir.

#### 28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<b>Pay başına kazanç</b>		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	16.168.161	17.185.470
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0008	0,0009

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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 5'inci Not'ta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, 4'üncü Not'ta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 20'inci Not'ta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	289.474.204	268.815.761
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(16.707.338)	(16.578.628)
Net borç	272.766.866	252.237.133
Toplam özkaynak	394.634.285	378.629.723
Yatırılan sermaye	740.086.515	706.599.726
Net borç / yatırılan sermaye oran	%37	%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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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 dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %30 ve %35'dir (30 Haziran 2012: %25 ve %37). 30 Haziran 2013 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar %30 ve %33'dür (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:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	165.168.465	169.356.957
B Grubu Müşteriler	13.066.272	3.827.771
C Grubu Müşteriler	18.994.941	17.117.796
	<u>197.229.678</u>	<u>190.302.524</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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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

30 Haziran 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.931.800	197.229.678	-	659.880	16.636.358	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.417.318	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.931.800	197.229.678	-	659.880	16.636.358	-
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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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

31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.005.179	190.302.524	-	691.158	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	190.302.524	-	691.158	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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) *Kredi riski yönetimi (devamı)*

##### Vadelerine Göre Alacaklar

	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
<b>30 Haziran 2013</b>					
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
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>6.908.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.908.739</b>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

##### Vadelerine Göre Alacaklar

	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
<b>31 Aralık 2012</b>					
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
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>6.908.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.908.739</b>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(b.2) *Likidite risk 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri(devamı)

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

#### 30 Haziran 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
		<u>nakit</u>	<u>cıkışlar toplamı</u>			
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri ve tahviller	289.474.204	324.071.331	96.350.354	65.926.083	161.794.894	
Vergi ceza yükümlülükleri	834.608	986.515	394.606	591.909	-	
Ticari borçlar	23.822.397	23.822.397	23.668.697	153.700	-	
Toplam yükümlülük	314.131.209	348.880.243	120.413.657	66.671.692	161.794.894	

#### 31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
		<u>nakit</u>	<u>cıkışlar toplamı</u>			
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
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	24.216.472	24.216.472	20.693.612	3.522.860	-	
Toplam yükümlülük	294.277.911	309.696.440	184.046.765	61.309.617	64.340.058	



## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 29. 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

	30 Haziran 2013					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacak	3.420.317	1.614.454	124.444	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	16.552.878	43.491	6.540.228	3.502	7.469	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.189.909	2.235.605	4.081.363	297.660	7.702	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	35.163.104	3.893.550	10.746.035	301.162	15.171	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.848.254	249.500	544.224	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.848.254	249.500	544.224	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	37.011.358	4.143.050	11.290.259	301.162	15.171	-
10. Ticari borçlar	1.523.839	114.934	512.721	9	320	12.832
11. Finansal yükümlülükler	29.743.506	15.452.777	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31.267.345	15.567.711	512.721	9	320	12.832
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	18.328.375	9.522.223	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.328.375	9.522.223	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	49.595.720	25.089.934	512.721	9	320	12.832
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(12.584.362)	(20.946.884)	10.777.538	301.153	14.851	(12.832)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29.622.525)	(23.431.989)	6.151.951	3.493	7.149	(12.832)
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	-	-	-	-	-	-

# DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 29. 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	-	-	-	-	-	-
19.b. 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	-	-	-	-	-	-

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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**

**30 Haziran 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	(4.510.189)	4.510.189
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(4.510.189)</b>	<b>4.510.189</b>
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	1.546.416	(1.546.416)
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- AVRO net etki (4+5)</b>	<b>1.546.416</b>	<b>(1.546.416)</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	1.521	(1.521)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>1.521</b>	<b>(1.521)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(2.962.252)</b>	<b>2.962.252</b>

## DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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 (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(4.030.272)</b>	<b>4.030.272</b>
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(212.582)	212.582
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- AVRO net etki (4+5)</b>	<b>(212.582)</b>	<b>212.582</b>
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 (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(64.606)</b>	<b>64.606</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(4.307.460)</b>	<b>4.307.460</b>

*(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.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %42,5'i 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	166.434.593	229.628.728
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	123.039.611	39.187.033
	<u>289.474.204</u>	<u>268.815.761</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 30 Haziran 2013 itibariyle net dönem karı 103.680 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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 30. FİNANSAL ARAÇLAR

##### *Finansal araçlar kategorileri*

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>30 Haziran 2013</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	16.707.338	-	-	16.707.338	4
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	200.161.478	-	-	200.161.478	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	289.474.204	289.474.204	5
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	834.608	834.608	16
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	23.822.397	23.822.397	7
<b>31 Aralık 2012</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	16.578.628	-	-	16.578.628	4
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	193.307.703	-	-	193.307.703	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	268.815.761	268.815.761	5
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	1.245.678	1.245.678	16
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	24.216.472	24.216.472	7

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

### İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. 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.

#### 31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından 1 Ağustos 2013 tarihinde T.Garanti Bankası A.Ş.den 16.200.000 TL tutarında kredi alınmıştır. Yıllık faiz oranı %9,80 olan kredi; 5 yıl vadeli olup, 6 ayda bir anapara ve faiz ödemelidir. Bu kredi karşılığında, Grup'un Tekirdağ-Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesinde bulunan iki adet arsası üzerine, T.Garanti Bankası A.Ş. lehine 1. Derecede toplam 16.200.000 TL tutarında teminat ipoteği tesis edilmiştir.