

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2014	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		443.749.666	398.542.948
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	71.811.180	55.449.610
Ticari Alacaklar	7	209.871.350	178.968.811
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.723.189	8.833.988
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		203.148.161	170.134.823
Diğer Alacaklar	8	1.830.942	1.150.173
Stoklar	9	140.847.021	146.146.025
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.032.627	8.084.888
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	392.326	306.871
Diğer Dönen Varlıklar	19	6.964.220	8.436.570
Duran Varlıklar		440.814.284	428.083.822
Maddi Duran Varlıklar	12	281.730.008	280.901.014
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		122.775.506	113.791.995
Şerefiye	14	1.782.731	1.782.731
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	120.992.775	112.009.264
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.718.653	11.887.747
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	22.590.117	21.503.066
TOPLAM VARLIKLAR		884.563.950	826.626.770

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2014	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		288.327.888	221.711.389
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	173.918.087	117.344.814
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	51.040.967	49.734.490
Ticari Borçlar	7	33.725.796	26.450.203
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.550.031	1.303.622
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		32.175.765	25.146.581
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	5.171.600	5.093.100
Diğer Borçlar	8	625.925	623.150
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		45.494	45.494
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		580.431	577.656
Ertelenmiş Gelirler	10	2.410.925	2.007.628
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	69.089
Kısa Vadeli Karşılıklar		21.414.005	20.388.915
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	8.672.460	7.469.309
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	12.741.545	12.919.606
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	20.583	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		192.276.170	201.865.402
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	172.531.816	181.893.419
Ertelenmiş Gelirler	10	14.684.966	15.098.904
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.059.388	4.873.079
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	5.059.388	4.873.079
ÖZKAYNAKLAR		403.959.892	403.049.979
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		403.895.065	402.987.051
Ödenmiş Sermaye	20	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	140.080.696	140.080.696
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(28.847)	(28.847)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	20	2.870.803	2.870.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(231.194)	(75.712)
Yabancı Para Çevirim Farkları		(231.194)	(75.712)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	150.864.955	150.864.955
Geçmiş Yıllar Zararları	20	(90.724.844)	(115.328.514)
Net Dönem Karı / (Zararı)		1.063.496	24.603.670
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		64.827	62.928
TOPLAM KAYNAKLAR		884.563.950	826.626.770

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
Hasılat	21	112.100.428	114.211.154
Satışların Maliyeti (-)	21	(73.558.035)	(68.835.191)
BRÜT KAR		38.542.393	45.375.963
Pazarlama Giderleri (-)	22	(19.262.643)	(19.995.796)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(7.382.437)	(7.232.582)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(638.553)	(345.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	16.049.893	13.200.392
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(14.667.887)	(12.812.228)
ESAS FAALİYET KARI		12.640.766	18.190.384
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	178.424	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		12.819.190	18.190.384
Finansman Giderleri (-)	26	(12.840.846)	(5.874.057)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(21.656)	12.316.327
Vergi Geliri / (Gideri)		1.087.051	(1.863.306)
Dönem Vergi Gideri	27	-	(188.517)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	1.087.051	(1.674.789)
DÖNEM KARI		1.065.395	10.453.021
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.899	1.668
Ana Ortaklık Payları		1.063.496	10.451.353
		1.065.395	10.453.021
Pay başına kazanç	28	0,0001	0,0005
Sulandırılmış pay başına kazanç		0,0001	0,0005

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2013
DÖNEM KARI	1.065.395	10.453.021
<i>DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER)/ GELİRLER</i>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(155.482)	52.540
Yabancı Para Çevirim Farkları	(155.482)	52.540
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	(155.482)	52.540
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	909.913	10.505.561
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.899	1.668
Ana Ortaklık Payları	908.014	10.503.893

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 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	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
								Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı			
1 Ocak 2013 itibariyle 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		-	-	-	-	52.540	-	-	10.451.353	10.503.893	1.668	10.505.561
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	52.540	-	-	-	52.540	-	52.540
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	10.451.353	10.451.353	1.668	10.453.021
31 Mart 2013 itibariyle bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	145.246	150.864.955	(115.328.514)	10.451.353	389.055.692	79.592	389.135.284
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	(75.712)	150.864.955	(115.328.514)	24.603.670	402.987.051	62.928	403.049.979
Geçmiş yıllar zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	24.603.670	(24.603.670)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(155.482)	-	-	1.063.496	908.014	1.899	909.913
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	(155.482)	-	-	-	(155.482)	-	(155.482)
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	1.063.496	1.063.496	1.899	1.065.395
31 Mart 2014 itibariyle bakiye	20	200.000.000	140.080.696	(28.847)	2.870.803	(231.194)	150.864.955	(90.724.844)	1.063.496	403.895.065	64.827	403.959.892

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		1.065.395	10.453.021
Net dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	3.388.374	3.681.913
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	13	1.197.016	1.038.668
Maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü	13	18.941	-
Kıdem tazminatı karşılığı	18	499.972	627.743
Borç karşılığı	16	49.050	1.019.335
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	173.109	843.532
Sabit kıymet satış karı	25	(178.424)	-
Gelir tahakkuku		(701.284)	(301.983)
Banka kredileri faiz giderleri	26	7.101.420	4.987.213
Çıkarılmış tahviller faiz giderleri	26	4.373.713	-
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı	26	1.231.639	854.646
Faiz gelirleri	24	(1.311.457)	(440.889)
Vergi (geliri) / gideri	27	(1.087.051)	1.863.306
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(32.622.984)	(8.536.506)
Stoklardaki azalış / (artış)		7.739.015	(534.349)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış / (artış)		2.110.799	(407.880)
Diğer cari/dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(2.849.287)	3.891.509
Ticari borçlardaki artış		7.029.184	136.233
İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		246.409	(750.650)
Diğer karşılıklardaki artış		568.110	1.542.493
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		1.605.298	1.865.888
Faaliyetlerden (kullanılan) / elde edilen nakit		(353.043)	21.833.243
Ödenen vergiler	11 - 27	(461.415)	(881.326)
Ödenen faiz		(2.005.541)	(3.125.370)
Ödenen dava karşılıkları	16	(795.221)	(1.126.116)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı	16 - 18	(313.663)	(527.082)
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit		(3.928.883)	16.173.349

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	24	1.311.457	440.889
Maddi duran varlık alımları	12	(7.877.462)	(3.959.686)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		984.759	-
Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(9.633.995)	(7.320.724)
Diğer duran varlıklardaki değişim	10	(1.830.906)	(678.000)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(17.046.147)	(11.517.521)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(78.925.987)	(129.485.835)
Alınan krediler		119.419.118	124.192.787
Çıkarılmış tahvillerde kullanılan nakit		(3.001.049)	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(155.482)	52.540
Finansal faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		37.336.600	(5.240.508)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ			
NET DEĞİŞİM		16.361.570	(584.680)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ		55.449.610	16.578.628
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ		71.811.180	15.993.948

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup’ta çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2014 tarihinde biten dönem için 1.805 kişidir (31 Aralık 2013: 1.814).

Eastpharma S.A.R.L. Şirket’in ana hissedarıdır. Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Lüksemburg’da kurulmuştur ve %100’ü 2006 yılında kurulan ve Bermuda merkezli bir şirket olan Eastpharma Ltd.’ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006’da Şirket’in %52,6’sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2’sine sahiptir (31 Aralık 2013: %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 Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

31 Mart 2014 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 20.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 20.000.000.000). Şirket’in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (Not 20):

Ortaklar	%	31 Mart		31 Aralık
		2014	%	2013
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		340.051.849		340.051.849

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vetaş	Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması	99,6	99,6
Deva Holdings NZ (*)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avusturalya'da satış ve dağıtımı	100	100
Deva Singapore (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Singapur'da satış ve dağıtımı	100	100
Deva Holdings PTY (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Avustralya'da satış ve dağıtımı	100	100
EastPharma Canada (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Kanada'da satış ve dağıtımı	100	100

(*) 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 Holdings NZ Ltd.
Deva Holding Singapore PTE. Ltd.
Deva Holdings PTY Ltd.
East Pharma Canada Ltd.

Vetaş
Deva NZ
Deva Singapore
Deva Holdings
PTY
EastPharma Canada

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 üreticilerindendir. Şirket’in geniş bir ürün yelpazesi bulunmaktadır ve satış ekibi tüm ülkeye yayılmıştır. Grup’un 4 farklı lokasyonda 4 üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket 243 değişik formda 126 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 13 tanesi (21 değişik formda) lisans haklarının kullanım yolu ile üretilip satılan ürünlerdir.

31 Mart 2014 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 fermentörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermentasyonlarını gerçekleştirmektedir.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından 1973 yılında kurulan Vetaş, veteriner ve tarım ilaçları sektöründe faaliyet göstermektedir. Vetaş, veteriner ve hayvan üreticilerinin ihtiyaçlarını karşılayabilecek kadar geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Bu iş bölümünün geliri 65 tescilli ürünün ve 82 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 12 Mayıs 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları 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 (“KGK”) 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 bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve 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 olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 31 Mart 2013 tarihli finansallarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2013 yılında Grup, kar veya zarar tablosunda 440.889 TL tutarındaki “Faiz gelirleri”ni, 66.902 TL tutarındaki “Kambiyo karları”ni ve 11.445.014 TL tutarındaki “Reeskont faiz gelirleri”ni finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2013 yılında Grup, kar veya zarar tablosunda 904.856 TL tutarındaki “Kambiyo zararları”ni ve 11.773.320 TL tutarındaki “Reeskont faiz giderleri”ni finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Esas faaliyetlerden diğer giderler” altında sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 Mart 2013	Yeniden sınıflanan 31 Mart 2013
Satış gelirleri	114.211.154	114.211.154
Satışların maliyeti (-)	(68.835.191)	(68.835.191)
BRÜT KAR	45.375.963	45.375.963
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(19.995.796)	(19.995.796)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.232.582)	(7.232.582)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(345.365)	(345.365)
Diğer faaliyet gelirleri	1.247.586	-
Diğer faaliyet giderleri (-)	(134.051)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	13.200.392
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	(12.812.228)
FAALİYET KARI	18.915.755	18.190.384
Finansal gelirler	11.952.805	-
Finansal giderler (-)	(18.552.233)	-
Finansman giderleri (-)	-	(5.874.057)
VERGİ ÖNCESİ KAR	12.316.327	12.316.327
Vergi gideri	(1.863.306)	(1.863.306)
- Dönem vergi gideri	(188.517)	(188.517)
- Ertelenmiş vergi gideri	(1.674.789)	(1.674.789)
NET DÖNEM KARI	10.453.021	10.453.021
Dönem karının dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.668	1.668
Ana ortaklık payları	10.451.353	10.451.353

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

(i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

(i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi:

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (devamı)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

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

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

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satılan malın maliyeti – bedelsiz ürünler

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

Faiz gelirleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 amortismanı 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

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d. Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

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

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

g. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup’un kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıkları ilaç lisans ve ruhsat geliştirme maliyetleridir. Söz konusu maliyetlerin satışa hazır hale gelecek bir ürüne dönüşmesi birden fazla finansal döneme yayılmaktadır. Geliştirme maliyetleri için katılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla, üç aylık dönemde 324.834 TL (31 Mart 2013: 180.479 TL) borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı üç aylık dönem itibarıyla %6,3’dür (31 Mart 2013: üç aylık dönem itibarıyla %7). Bu borçlanma oranı Grup’un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Diğer tüm borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

h. Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya 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.

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödemesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

(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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

Türev finansal araçlar

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

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 düzelttiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

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, Şartlı Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

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 işlemiyle 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 işlemi kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

k. İştiraklerin Sahip Olduğu Şirket Hisseleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

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

Herbir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı 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.

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 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 olmadıkça 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. Pay Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen pay 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, pay 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

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.

Yeniden yapılandırma

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

p. İlişkili Taraflar

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

r. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

s. Sermaye ve Temettümler

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

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 yasalasmış 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.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

y. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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 oluşturacağına 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 yaratacağına öngörmektedir. Grup Yönetimi ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır. 31 Mart 2014 itibari ile 18.941 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlık, yönetim tarafından değer düşüklüğüne uğradığı tespit edildiğinden, karşılık ayrılmıştır (31 Mart 2013: Bulunmamaktadır) (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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

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 muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlarından indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kar beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

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 2013 itibarıyla, nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları, yönetim tarafından onaylanmış, beş yıllık periyodu kapsayan finansal bütçeleri baz alarak öngörülen nakit akışlarına ve yıllık %10,6 iskonto oranına dayanarak hesaplanmıştır. Beş yıllık dönemden sonraki dönemlere ait nakit akışları, beş yıllık döneme ait nakit akışlarının, %1,52'si reel büyüme oranı ve %5'i enflasyon oranı olmak suretiyle, yıllık %6,6 sabit büyüme oranıyla devam ettirilmesiyle elde edilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak ve aynı dönemde yapılmaktadır.

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

Şerefiye değer düşüklüğü yıllık test edilmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla göstergeler incelendiği ve değer düşüklüğüne rastlanmadığı için ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2014 tarihi itibarı ile iş bölümleri beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satışı ve diğerdir. Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ürünleri satışından oluşmaktadır.

31 Mart 2014	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	98.788.994	11.462.700	1.848.734	112.100.428
Satışların maliyeti	(64.614.720)	(7.201.953)	(1.741.362)	(73.558.035)
Faaliyet giderleri	(25.265.191)	(1.777.062)	(241.380)	(27.283.633)
Bölüm sonuçları	8.909.083	2.483.685	(134.008)	11.258.760
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				16.049.893
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				(14.667.887)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				178.424
Finansman giderleri(-)				(12.840.846)
Vergi geliri				1.087.051
Net dönem karı				1.065.395

2014 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye’deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %24 ve %33’tür (31 Mart 2013: %31 ve %35). 31 Mart 2014 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %28 ve %30’unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2013: %32 ve %30).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2013	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	107.867.521	6.270.042	73.591	114.211.154
Satışların maliyeti	(65.021.130)	(3.719.109)	(94.952)	(68.835.191)
Faaliyet giderleri	(26.188.213)	(1.213.308)	(172.222)	(27.573.743)
Bölüm sonuçları	16.658.178	1.337.625	(193.583)	17.802.220
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				13.200.392
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				(12.812.228)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				-
Finansman giderleri(-)				(5.874.057)
Vergi gideri(-)				(1.863.306)
Net dönem karı				10.453.021

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	61.692	59.451
Bankadaki nakit	71.749.488	55.390.159
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>452.869</i>	<i>277.409</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>71.296.619</i>	<i>55.112.750</i>
	71.811.180	55.449.610

31 Mart 2014 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları AVRO, NZD ve ABD Doları cinsindendir. AVRO ortalama faiz oranı %3,0, NZD ortalama faiz oranı %3,9 ve ABD Doları ortalama faiz oranı %3,0'tür (31 Aralık 2013 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları AVRO ve ABD Doları cinsindendir. AVRO ortalama faiz oranı %3,0 ve ABD Doları ortalama faiz oranı %3,3'tür). Grup finansal yatırımlarını kısa vadeli yapmaktadır ve tüm dönemler için açılan vadeli mevduatların vadeleri ilgili dönemi takip eden ilk ayda kapanmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	173.918.087	117.344.814
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	48.085.626	48.151.813
Çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısmı (*)	2.955.341	1.582.677
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	224.959.054	167.079.304
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	72.989.248	82.350.851
Çıkarılmış tahviller (*)	99.542.568	99.542.568
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	172.531.816	181.893.419
Toplam finansal borçlar	397.490.870	348.972.723

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

31 Mart 2014 itibarıyla tahvilin etkin faiz oranı %13,18 (31 Aralık 2013: %11,18) ve beklenen ömrü boyunca yapılacak tahmini nakit ödemelerinin indirgenmiş tutarı 102.497.909 TL’dir (31 Aralık 2013: 101.125.245 TL).

i) Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	224.959.055	167.079.304
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	24.208.055	28.664.120
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	129.617.606	132.287.760
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	11.086.154	11.701.539
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	7.620.000	9.240.000
	397.490.870	348.972.723

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 etkin faiz oranı	Anapara	31.Mar 2014
TL	%12,0	170.841.409	170.841.409
Faiz tahakkuku			3.076.678
			<u>173.918.087</u>

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2013
TL	%9,1	115.403.013	115.403.013
Faiz tahakkuku			1.941.801
			<u>117.344.814</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit ve değişken faiz oranlı spot ve rotatif kredileri içerir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 733.196.120 TL ve 729.587.170 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 etkin faiz oranı	Anapara	31 Mart 2014
TL	%10,2	21.556.467	21.556.467
ABD Doları	%5,5	11.044.444	24.185.124
Faiz tahakkuku			2.344.035
			<u>48.085.626</u>

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2013
TL	%10,3	21.024.614	21.024.614
ABD Doları	%5,6	11.711.110	24.995.023
Faiz tahakkuku			2.132.176
			<u>48.151.813</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 etkin faiz oranı	Anapara	31 Mart 2014	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2013
TL	%11,0	54.790.200	54.790.200	TL	%11,0	59.842.581	59.842.581
ABD Doları	%5,0	1.444.446	3.163.048	ABD Doları	%5,0	3.666.668	7.825.770
AVRO	%4,3	5.000.000	15.036.000	AVRO	%4,3	5.000.000	14.682.500
			<u>72.989.248</u>			<u>82.350.851</u>	

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

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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) 3.600.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2013: 3.600.000 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 20.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- b) 1.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2013: 1.000.000 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.
- c) 2.888.890 ABD Doları tutarındaki kredi (2013: 3.611.112 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.
- d) 3.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2013: 4.500.000 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 Doları tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- e) 2.645.782 TL tutarında kredi (2013: 2.936.528 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.
- f) 432.362 TL tutarında kredi (2013: 495.376 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.
- g) 1.485.719 TL tutarında kredi (2013: 1.701.838 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.
- h) 2.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2013: 2.666.666 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 yapılmaktadır.
- i) 524.805 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 627.511 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- j) 12.237.500 TL tutarındaki kredi (2013: 13.350.000 TL) 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 yapılmaktadır. 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).

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

- k) 5.250.000 TL tutarındaki kredi (2013: 6.000.000 TL) 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 yapılmaktadır.
- l) 926.876 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 1.058.877 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- m) 30.630 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 34.992 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- n) 27.577 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 31.494 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- o) 28.934 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 33.054 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- p) 78.342 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 88.004 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- q) 98.140 TL tutarında taşıt kredisi (2013: 110.274 TL) 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 rehnedilmiştir (Not 17).
- r) 5.000.000 Avro tutarındaki kredi (2013: 5.000.000 Avro) 10 Temmuz 2013 tarihinde alınmıştır. Anapara geri ödemesi 18 Temmuz 2016 tarihinde gerçekleşecektir. Kredinin faiz oranı %4,3’tür. Faiz ödemeleri 6’şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- s) 14.580.000 TL tutarındaki kredi (2013: 16.200.000 TL) 1 Ağustos 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 3 Şubat 2014 tarihinde başlamıştır ve 1 Ağustos 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9,8’dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6’şar aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi teminatı olarak, Şirket’in Çerkezköy’de bulunan iki adet arsası üzerinde 16.200.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- t) 8.000.000 TL tutarındaki kredi (2013: 8.000.000 TL) 24 Ekim 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 24 Ekim 2014 tarihinde başlayacaktır ve 19 Ekim 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11’dir. Anapara ve faiz ödemeleri 3’er aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi teminatı olarak, Şirket’in Çerkezköy’de bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde 15.750.000 ABD Doları tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- u) 10.000.000 TL tutarındaki kredi (2013: 10.000.000 TL) 4 Aralık 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 4 Haziran 2014 tarihinde başlayacaktır ve 4 Aralık 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11,50’dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6’şar aylık dönemlerde yapılacaktır.
- v) 20.000.000 TL tutarındaki kredi (2013: 20.000.000 TL) 10 Aralık 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 10 Haziran 2014 tarihinde başlayacaktır ve 10 Aralık 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11,50’dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6’şar aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi teminatı olarak, Şirket’in Çerkezköy’de bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde 20.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

w) Grup’ un 168.950.000 TL tutarında ortalama faiz oranı yıllık %11,95 olan kısa vadeli TL kredisi bulunmaktadır (2013: 113.370.000 TL). Ayrıca 1.891.409 TL tutarında sıfır faizli kredi kullanılmıştır (2013: 2.018.661 TL). Kredilerin faiz ve anapara ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir.

Grup, 31 Mart 2014 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 110.144.714 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (31 Aralık 2013: 67.272.296 TL) .

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

31 Mart 2014								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.550.031	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.723.189	-	-	-	-	-	-	-
	6.723.189	-	-	-	1.550.031	45.494	-	-
1 Ocak - 31 Mart 2014								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	İsim hakkı gideri (*)	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	1.674.828	-	-	-	-	1.722.257	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.317.851	1.059.128	608.398	-	62.097	-	421.346	-
	12.992.679	1.059.128	608.398	-	62.097	1.722.257	421.346	-

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 ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirketi olan PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd.Şti tarafından, 5 Şubat 2014 tarihinde yenilenen ve Ocak 2014 itibarıyla geçerli olan değerlendirme sonuçlarına göre elde edilmiştir. 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

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

31 Aralık 2013								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	1.303.622	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	45.494	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.833.988	-	-	-	-	-	-	-
	8.833.988	-	-	-	1.303.622	45.494	-	-
1 Ocak - 31 Mart 2013								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	İsim hakkı gideri (*)	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	2.622.506	-	-	-	-	1.114.133	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.128.651	1.290.757	259.258	-	37.620	-	427.064	-
	14.751.157	1.290.757	259.258	-	37.620	1.114.133	427.064	-

(*) Deva Holding A.Ş. ve ana ortağı EastPharma S.A.R.L. arasında imzalanan, Roche ürünlerinin haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen oranlar dahilinde, alt lisans alan EastPharma S.A.R.L. vasıtasıyla satın alınan ruhsat ve lisans hakları için, her bir ürünün net satış hasılatı üzerinden EastPharma S.A.R.L.’a lisans “İsim hakkı” bedeli ödemekle yükümlüdür. Söz konusu oranlar Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız denetim şirketi olan Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından Şubat 2009 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir (Değerleme Raporu Ocak 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup’un ilişkili taraflara kullandırılan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014				
	Orjinal Para Birimi	Vade (Gün)	Faiz Oranı %	Kısa Vadeli Borçlar
<u>İlişkili taraflara kullandırılan krediler:</u>				
<u>Bağlı Ortaklıklar</u>				
Deva Holdings NZ	ABD Doları	117	%3,5	346.505
	NZ Doları	65	%3,5	3.018.861
				<u>3.365.366</u>
31 Aralık 2013				
	Orjinal Para Birimi	Vade (Gün)	Faiz Oranı %	Kısa Vadeli Borçlar
<u>İlişkili taraflara kullandırılan krediler</u>				
<u>Bağlı Ortaklıklar</u>				
Deva Holdings NZ	ABD Doları	151	%3,5	280.933
				<u>280.933</u>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri, kıdem tazminatları ve ücret benzeri menfaatleri içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.655.798	1.354.113
Diğer uzun vadeli faydalar	111.979	95.227
	<u>1.767.777</u>	<u>1.449.340</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	54.039.843	49.198.418
Alacak senetleri	155.280.047	128.335.791
Alacak senetleri reeskontu (-)	(3.151.123)	(2.922.304)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	6.723.189	8.833.988
Diğer ticari alacaklar	4.859	-
Gelir tahakkukları	3.883.274	2.431.657
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.908.739)	(6.908.739)
	<u>209.871.350</u>	<u>178.968.811</u>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 125 gündür (31 Aralık 2013: 134 gün).

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	18.510.436	15.237.406
	<u>18.510.436</u>	<u>15.237.406</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 31 Mart 2014 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla %28 ve %30'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2013: % 32 ve % 30).

Deva Holding, ilişkili kuruluşu olan Saba İlaç'a ait ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır. İlişkili taraflarla olan bakiyeler notunun içerisinde bulunan 6.723.189 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.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
1 Ocak bakiyesi	6.908.739	6.908.739
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
31 Mart bakiyesi	<u>6.908.739</u>	<u>6.908.739</u>

Türk Lirası cinsinden ticari alacakların reeskontunda %11 etkin faiz oranı kullanılırken (2013: %11), yabancı para cinsinden alacakların reeskontunda dönem sonu itibarı ile libor oranları baz alınmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	30.708.153	25.044.991
Borç senetleri	3.656	3.563
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6) (*)	1.550.031	1.303.622
Gider tahakkukları	1.463.956	98.027
	<u>33.725.796</u>	<u>26.450.203</u>

(*) Şirketin ana ortağı EastPharma S.A.R.L. ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre EastPharma S.A.R.L.’in haklarını elinde bulundurduğu ürünlerin satışından dolayı bu şirkete 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.550.031 TL’dir (31 Aralık 2013: 1.303.622 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.

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

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer kısa vadeli alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar	1.304.724	927.861
Personelden alacaklar	370.817	60.897
Verilen depozito ve teminatlar	155.401	161.415
	<u>1.830.942</u>	<u>1.150.173</u>

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer kısa vadeli borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	45.494	45.494
Diğer çeşitli borçlar	580.431	577.656
	<u>625.925</u>	<u>623.150</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	77.467.076	79.575.145
Yarı mamüller	16.944.057	18.820.364
Mamüller	46.523.372	47.325.172
Ticari mallar	1.502.058	1.841.777
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.589.542)	(1.416.433)
	<u>140.847.021</u>	<u>146.146.025</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
1 Ocak bakiyesi	1.416.433	840.550
Dönem içinde ayrılan karşılık	483.026	866.288
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(309.917)	(22.756)
31 Mart bakiyesi	<u>1.589.542</u>	<u>1.684.082</u>

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	8.711.369	5.290.257
Gelecek aylara ait giderler	1.706.607	2.306.777
İş avansları	1.614.651	487.854
	<u>12.032.627</u>	<u>8.084.888</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	13.624.048	11.793.142
Gelecek yıllara ait giderler	94.605	94.605
	<u>13.718.653</u>	<u>11.887.747</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	564.601	136.399
Gelecek aylara ait gelirler (*)	1.846.324	1.871.229
	<u>2.410.925</u>	<u>2.007.628</u>
<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	14.684.966	15.098.904
	<u>14.684.966</u>	<u>15.098.904</u>

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

31 Mart 2014 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup geliştirme giderlerine ilişkin devlet teşviği almamıştır.

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	392.326	306.871
	<u>392.326</u>	<u>306.871</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	28.273.418	615.688	133.941.733	240.527.691	5.793.248	22.140.229	247.813	13.604.887	445.144.707
Alımlar	-	-	-	-	-	111.503	-	7.765.959	7.877.462
Çıkışlar	-	-	(219.153)	(3.044.540)	-	(264.905)	-	-	(3.528.598)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	220.787	3.534.481	-	-	-	(3.755.268)	-
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	28.273.418	615.688	133.943.367	241.017.632	5.793.248	21.986.827	247.813	17.615.578	449.493.571
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(234.930)	(17.091.772)	(129.213.279)	(1.889.339)	(15.648.175)	(166.198)	-	(164.243.693)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(621.395)	-	-	-	-	(621.395)
Dönem gideri	-	(8.963)	(805.520)	(4.497.749)	(252.468)	(430.495)	(6.299)	-	(6.001.494)
Çıkışlar	-	-	91.901	2.746.683	-	264.435	-	-	3.103.019
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(243.893)	(17.805.391)	(131.585.740)	(2.141.807)	(15.814.235)	(172.497)	-	(167.763.563)
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	28.273.418	371.795	116.137.976	109.431.892	3.651.441	6.172.592	75.316	17.615.578	281.730.008

(*) Makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman giderinin 621.395 TL tutarındaki 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).

31 Mart 2014 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 1.429.828 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.166.416 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 263.412 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2014 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan satış yapılmamıştır. 2014 yılında yapılan yeni finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Krediler, Grup’un sahip olduğu merkez binası ile Kocaeli Kartepe ve Tekirdağ Çerkezköy’de bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından ve Çerkezköy’de bulunan arsalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 ABD Doları, 20.000.000 TL, 20.000.000 TL, 15.750.000 ABD Doları ve 16.200.000 TL tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 17).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 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	-	-	-	-	272.512	255.877	-	3.431.297	3.959.686
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	232.484	27.844.453	-	-	-	(28.076.937)	-
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.110.660	574.188	134.201.064	226.659.352	4.684.745	20.773.183	241.503	2.493.965	404.738.660
<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 (*)	-	-	-	(575.832)	-	-	-	-	(575.832)
Dönem gideri	-	(8.355)	(788.391)	(4.994.214)	(201.940)	(507.908)	(4.721)	-	(6.505.529)
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(209.211)	(16.445.916)	(113.424.041)	(1.270.692)	(14.141.573)	(147.301)	-	(145.638.734)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	15.110.660	364.977	117.755.148	113.235.311	3.414.053	6.631.610	94.202	2.493.965	259.099.926

(*) Makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman artışının 575.832 TL tutarındaki 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).

31 Mart 2013 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 1.451.524 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 932.002 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 519.521 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2013 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan satış yapılmamıştır. 2013 yılında yapılan 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, 20.000.000 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

31 MART 2014 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman giderleri 2.685.371 TL’si (2013: 2.960.863 TL) satılan malın maliyetine, 1.900.019 TL’si (2013: 1.759.718 TL) operasyonel giderlere ve 2.613.120 TL’si (2012: 2.823.616 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	87.555.202	3.730.513	60.967.002	152.252.717
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	621.395	621.395
Alımlar (**)	-	-	9.958.829	9.958.829
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	3.112.786	-	(3.112.786)	-
Çıkışlar	(81.849)	-	(314.259)	(396.108)
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	90.586.139	3.730.513	68.120.181	162.436.833
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(34.468.430)	(1.025.894)	(4.749.129)	(40.243.453)
Dönem gideri	(1.150.385)	(46.631)	-	(1.197.016)
Çıkışlar	15.352	-	-	15.352
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-	(18.941)	(18.941)
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(35.603.463)	(1.072.525)	(4.768.070)	(41.444.058)
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	54.982.676	2.657.988	63.352.111	120.992.775

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 621.395 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.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla işletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 54.295.836 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 17.931.770 TL’den oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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	15 yıl			
	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 (*)	-	-	575.832	575.832
Alımlar		-	7.501.203	7.501.203
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.442.407	-	(1.442.407)	-
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.046.984	3.730.513	44.473.632	126.251.129
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(30.245.754)	(839.367)	(3.936.267)	(35.021.388)
Dönem gideri	(992.037)	(46.631)	-	(1.038.668)
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(31.237.791)	(885.998)	(3.936.267)	(36.060.056)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	46.809.193	2.844.515	40.537.365	90.191.073

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 575.832 TL’lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup’un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla işletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 35.350.159 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 7.300.021 TL’den oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ŞEREFIYE

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şerefiye	1.782.731	1.782.731

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

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

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

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

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket’in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleşmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup, değer düşüklüğü olduğuna dair bir indikatöre rastlanmadığından 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışma yapılmamıştır (Not: 2).

İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerefiyenin tamamı “beşeri ila” bölümüne ait olup, 31 Mart 2014 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmamaktadır.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un TÜBİTAK onaylı ve devam eden 7 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. 3 projeye 2012 ve 4 projeye ise 2013 yılında başlanmıştır. 2014 yılı içerisinde toplam 6.876.485 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 2014 yılının tamamı için yapılan harcamaların TÜBİTAK tarafından kabul edilmesi esas ve proje ile ilişkilendirilebilen bölümlerinden yola çıkılarak hesaplanan toplamaların %57’si kadarı gelir tahakkuku kaydedilmiştir.

Deva Çerkezköy tesisleri için alınmış olan 28 Mayıs 2013 - 28 Mayıs 2016 tarihlerinde geçerli, 111282 ve 112159 nolu teşvik belgesi kapsamında, 2014 üç aylık dönemde sırasıyla 2.554.771 TL ve 844.706 TL harcama yapılmıştır.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	3.725.000	3.903.556
Tahakkuk eden satış iskontosu	3.638.066	2.834.512
Dava karşılıkları	4.803.892	5.553.532
İsim hakkı gider karşılıkları	411.823	494.612
Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları	136.863	133.394
Diğer karşılıklar	25.901	-
	<u>12.741.545</u>	<u>12.919.606</u>

	Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	Dava karşılıkları (*)	Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları (**)	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla	3.903.556	5.553.532	133.394	9.590.482
İlave karşılık	-	686.927	3.469	690.396
Dönem içinde yapılan ödemeler	(178.556)	(795.221)	-	(973.777)
Konusu kalmayan karşılık	-	(641.346)	-	-
31 Mart 2014 itibarıyla	<u>3.725.000</u>	<u>4.803.892</u>	<u>136.863</u>	<u>9.307.101</u>
1 Ocak 2013 itibarıyla	6.752.967	9.707.490	111.412	16.571.869
İlave karşılık	195.000	877.868	1.631	1.074.499
Dönem içinde yapılan ödemeler	(52.967)	(1.126.116)	-	(1.179.083)
Konusu kalmayan karşılık	-	(55.164)	-	(55.164)
31 Mart 2013 itibarıyla	<u>6.895.000</u>	<u>9.404.078</u>	<u>113.043</u>	<u>16.412.121</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 ziyayı 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. 2014 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 308 adet dava bulunmaktadır. Bunlar için ayrılmış karşılığın 4.654.401 TL’si Grup aleyhine açılmış işe iade davalarından, 149.491 TL’si vergi cezalarından oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2014 itibarı ile kıdem teşvik ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar için ayrılan karşılık, Şirket hisselerinin Eastpharma tarafından satın alınmasından önce belirli çalışanlarına sağladığı özel fesih faydalarıyla ilgili 62.500 ABD Doları’nı (136.863 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmaları durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler

31 Mart 2014

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	19.150.743	64.000	-	19.010.595
-Rehin	1.715.303	-	-	1.715.303
-İpotek	131.200.650	34.250.000	-	56.200.000
	152.066.696	34.314.000	-	76.925.898
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	127.633.501	17.490.182	4.988.029	74.333.500
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
	127.633.501	17.490.182	4.988.029	74.333.500
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	279.700.197	51.804.182	4.988.029	151.259.398

31 Aralık 2013

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	18.922.512	-	-	18.922.512
-Rehin	1.984.206	-	-	1.984.206
-İpotek	129.299.775	34.250.000	-	56.200.000
	150.206.493	34.250.000	-	77.106.718
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	109.881.000	22.590.545	1.702.707	56.666.000
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
	109.881.000	22.590.545	1.702.707	56.666.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	260.087.493	56.840.545	1.702.707	133.772.718

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2013: %0).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla Grup’un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	AVRO	TL	31 Mart 2014
Vadesi 1 yıldan az	890.198	1.195.975	3.872.978
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	1.380.470	686.233	4.837.582
	2.270.668	1.882.208	8.710.561

	AVRO	TL	31 Aralık 2013
Vadesi 1 yıldan az	645.419	1.707.908	3.603.180
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	1.059.817	-	3.112.153
	1.705.236	1.707.908	6.715.333

Grup’un faaliyet kiralamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 1.237.809 TL’dir (1 Ocak – 31 Mart 2013: 1.463.380 TL).

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	317.396	435.381
Ödenecek vergi ve fonlar	2.924.177	2.759.633
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.930.027	1.898.086
	5.171.600	5.093.100

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	4.269.329	3.828.852
Satış prim karşılığı	1.034.418	646.158
Diğer borç ve gider karşılıkları	3.368.713	2.994.299
	8.672.460	7.469.309

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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’ncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenebilir kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 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, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon ve %11,00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %3,74). Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan tahmini oran da %91,05 (2013: %91,03) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.873.079	5.090.015
Hizmet maliyeti	1.002.245	716.935
Faiz maliyeti	44.771	27.406
Ödenen kıdem tazminatları	(313.663)	(527.082)
Aktüeryal kazanç	(547.044)	(116.598)
31 Mart itibarıyla karşılık	5.059.388	5.190.676

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	5.320.784	6.638.988
Diğer KDV	1.643.436	1.797.582
	<u>6.964.220</u>	<u>8.436.570</u>

20. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
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>

31 Mart 2014 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 2013: 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

31 MART 2014 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)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sırasıyla 90.724.844 TL ve 115.328.514 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl zararları içerisinde 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 26.410.082 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Hasılat (net)</u>		
Beşeri ilaç satış geliri	98.788.994	107.867.521
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	11.462.700	6.270.042
Diğer gelirler	1.848.734	73.591
	<u>112.100.428</u>	<u>114.211.154</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme gideri	(34.346.744)	(36.928.446)
Direkt işçilik gideri	(3.587.532)	(3.275.848)
Genel üretim giderleri	(21.311.206)	(16.572.733)
Amortisman giderleri	(2.685.371)	(2.960.863)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.876.307)	2.168.501
Mamul stoklarındaki değişim	(801.800)	(1.855.146)
	<u>(64.608.960)</u>	<u>(59.424.535)</u>
Satılan ticari malların maliyeti(*)	<u>(8.949.075)</u>	<u>(9.410.656)</u>
	<u>(73.558.035)</u>	<u>(68.835.191)</u>

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Pazarlama giderleri (-)	(19.262.643)	(19.995.796)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.382.437)	(7.232.582)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(638.553)	(345.365)
	<u>(27.283.633)</u>	<u>(27.573.743)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(2.651.809)	(2.482.202)
Amortisman gideri	(35.435)	(35.251)
Diğer giderler	(554.288)	(310.114)
	<u>(3.241.532)</u>	<u>(2.827.567)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	2.602.979	2.482.202
	<u>(638.553)</u>	<u>(345.365)</u>

ii) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(9.166.490)	(10.519.547)
Amortisman gideri	(224.383)	(273.076)
İsim hakkı gideri	(2.107.307)	(1.390.026)
Kira gideri	(1.533.188)	(1.584.630)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(1.902.263)	(1.393.172)
Danışmanlık giderleri	(261.119)	(237.161)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(3.196.722)	(3.857.935)
Diğer giderler	(871.171)	(740.249)
	<u>(19.262.643)</u>	<u>(19.995.796)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(4.679.669)	(4.293.926)
Amortisman gideri	(1.640.201)	(1.451.391)
Kira gideri	(51.382)	(70.624)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(284.530)	(295.154)
Danışmanlık giderleri	(246.143)	(255.509)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(36.157)	(100.280)
Diğer Giderler	(1.440.615)	(1.487.465)
	<u>(8.378.697)</u>	<u>(7.954.349)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	996.260	721.767
	<u>(7.382.437)</u>	<u>(7.232.582)</u>

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri	(16.497.968)	(17.295.675)
Amortisman gideri	(1.900.019)	(1.759.718)
İsim hakkı gideri (*)	(2.107.307)	(1.390.026)
Kira gideri	(1.584.570)	(1.655.254)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(3.232.879)	(3.958.215)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(2.186.793)	(1.688.326)
Danışmanlık giderleri	(507.262)	(492.670)
Diğer giderler	(2.866.074)	(2.537.828)
	<u>(30.882.872)</u>	<u>(30.777.712)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	3.599.239	3.203.969
	<u>(27.283.633)</u>	<u>(27.573.743)</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.

31 Mart 2014 itibarıyla 2.335.528 TL'si maddi duran varlık, 6.275.130 TL'si maddi olmayan duran varlık olmak üzere toplamda 8.610.658 TL araştırma ve geliştirme harcaması gerçekleşmiştir (31 Mart 2013: 8.137.820 TL). Bu bakiyenin 6.876.485 TL'si bilanço tarihi itibarıyla teşvik kapsamındadır (31 Mart 2013: 7.013.029 TL). Söz konusu toplam harcama tutarının 2.602.979 TL'lik kısmı personel giderleriyle ilgili maliyetlerden oluşmak üzere toplam 7.972.105 TL'lik kısmı aktifleştirilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	493.316	66.902
Reeskont faiz gelirleri	12.778.307	11.445.014
Komisyon geliri (*)	421.346	438.230
Faiz gelirleri	1.161.149	364.939
Satışların ertelenmiş faiz geliri	150.308	75.950
Diğer gelirler	1.045.467	809.357
	<u>16.049.893</u>	<u>13.200.392</u>

(*) Komisyon gelirinin içinde Grup’un ilişkili şirketi Saba İlaç’ın ürünlerinin satışından elde edilen gelir bulunmaktadır (421.346 TL) (Not 6).

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(630.369)	(904.857)
Reeskont faiz giderleri	(13.354.587)	(11.773.320)
Diğer giderler	(682.931)	(134.051)
	<u>(14.667.887)</u>	<u>(12.812.228)</u>

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Sabit kıymet satış geliri	178.424	-
	<u>178.424</u>	<u>-</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Banka kredileri faiz giderleri	(7.426.254)	(5.191.926)
Tahvil faiz ve masraf giderleri	(4.373.713)	-
Toplam faiz giderleri	(11.799.967)	(5.191.926)
Eksi: duran varlıkların maliyetine dahil edilen tutar	324.834	204.713
	(11.475.133)	(4.987.213)
Net kur farkı (gideri) / geliri	(1.231.908)	(854.646)
Forward gelirleri / (giderleri)	101.500	191.675
Diğer finansman giderleri	(235.305)	(223.873)
	(12.840.846)	(5.874.057)

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.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Matrah artırımı sonucu kurumlar vergisi karşılığı (*)	-	69.089
	-	69.089

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 bulunulan 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- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	188.517
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(1.087.051)	1.674.789
Toplam vergi (geliri) / gideri	(1.087.051)	1.863.306

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar) / kar	(21.656)	12.316.327
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(4.331)	2.463.265
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	205.641	161.796
- vergiye tabi olmayan gelirler	(239.060)	(39.945)
- araştırma ve geliştirme indirimleri	(1.049.301)	(721.810)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (geliri) / gideri	(1.087.051)	1.863.306

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 (2013: %20).

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	3.477.207	3.385.463
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.011.878)	(974.616)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(17.881.682)	(17.220.351)
Stoklar	(372.445)	(491.077)
Kullanılmamış izin karşılığı	(853.866)	(765.770)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(727.613)	(566.902)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	(745.000)	(780.711)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.227.419)	(1.227.419)
Dava karşılığı	(960.778)	(1.110.706)
Diğer	(2.286.643)	(1.750.977)
	<u>(22.590.117)</u>	<u>(21.503.066)</u>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	21.503.066	21.033.544
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.087.051	(1.674.789)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>22.590.117</u>	<u>19.358.755</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 89.408.410 TL'dir (31 Aralık 2013: 86.101.755 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 17.881.682 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (31 Aralık 2013: 17.220.351 TL). Grup Yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirime konu olacağını öngörmektedir.

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Pay başına kazanç		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	1.063.496	10.451.353
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0001	0,0005

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların finansal borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal borçlar	397.490.870	348.972.723
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(71.811.180)	(55.449.610)
Net borç	325.679.690	293.523.113
Toplam özkaynak	403.959.892	403.049.979
Yatırılan sermaye	812.687.943	771.114.232
Net borç / Yatırılan sermaye oranı	%40	%38

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

Grup’un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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.

2014 yılında, Grup ürünlerinin önemli bir bölümünün dağıtımı Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %24 ve %33'tür (31 Mart 2013: %31 ve %35). 31 Mart 2014 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar %28 ve %30'dur (31 Aralık 2013 : %32 ve %30). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	174.340.363	142.330.387
B Grubu Müşteriler	4.336.946	9.569.537
C Grubu Müşteriler	24.445.353	18.234.899
	<u>203.122.662</u>	<u>170.134.823</u>

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

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2014						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.723.189	203.148.161	-	1.830.942	71.749.488	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.510.436	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.723.189	203.148.161	-	1.830.942	71.749.488	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.908.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.908.739)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE 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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	8.833.988	170.134.823	-	1.150.173	55.390.159	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.237.406	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.833.988	170.134.823	-	1.150.173	55.390.159	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.908.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.908.739)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

31 Mart 2014	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.224.777	-	-	-	2.224.777
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	4.683.962	-	-	-	4.683.962
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.908.739	-	-	-	6.908.739
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Vadelerine Göre Alacaklar

31 Aralık 2013	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.224.777	-	-	-	2.224.777
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	4.683.962	-	-	-	4.683.962
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.908.739	-	-	-	6.908.739
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(b.2) Likidite riski yönetimi

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

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

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

Likidite riski analizi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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)*

31 Mart 2014

<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>çıkışlar toplamı</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri ve tahviller	397.490.870	457.584.357	79.349.653	170.760.276	207.474.428
Ticari borçlar	33.725.796	33.904.924	33.728.445	176.479	-
Toplam yükümlülük	431.366.157	491.638.772	113.078.098	170.936.755	207.623.919

31 Aralık 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>çıkışlar toplamı</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	348.972.723	403.754.186	111.509.126	73.111.990	219.133.070
Vergi ceza yükümlülükleri	423.539	544.097	394.606	-	149.491
Ticari borçlar	26.450.203	26.612.275	26.217.141	395.134	-
Toplam yükümlülük	375.846.465	430.910.558	138.120.873	73.507.124	219.282.561

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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

31 MART 2014 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 Mart 2014

	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacak	5.841.511	2.652.543	397	-	-	31.777
2a. Parasal finansal varlıklar	66.512.526	11.730.609	13.525.290	1.912	5.912	125.395
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	19.222.782	3.361.044	3.401.981	420.124	164.597	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	91.576.819	17.744.196	16.927.668	422.036	170.509	157.172
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	7.875.614	424.984	411.696	500	-	5.705.700
8. DURAN VARLIKLAR	7.875.614	424.984	411.696	500	-	5.705.700
9. TOPLAM VARLIKLAR	99.452.433	18.169.180	17.339.364	422.536	170.509	5.862.872
10. Ticari borçlar	5.665.644	519.864	1.471.204	-	26.766	5.765
11. Finansal yükümlülükler	24.185.124	11.044.444	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.850.768	11.564.308	1.471.204	-	26.766	5.765
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	18.199.048	1.444.446	5.000.000	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.199.048	1.444.446	5.000.000	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	48.049.816	13.008.754	6.471.204	-	26.766	5.765
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	51.402.617	5.160.426	10.868.160	422.536	143.743	5.857.107
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	24.304.221	1.374.398	7.054.483	1.912	(20.854)	151.407
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

31 MART 2014 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 2013					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacak	4.346.800	2.026.375	-	-	-	21.907
2a. Parasal finansal varlıklar	55.333.992	10.023.862	11.547.180	2.402	7.412	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.483.935	2.046.563	3.562.236	226.478	32.519	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	75.164.727	14.096.800	15.109.416	228.880	39.931	21.907
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.149.145	377.596	116.807	100	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.149.145	377.596	116.807	100	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	76.313.872	14.474.396	15.226.223	228.980	39.931	21.907
10. Ticari borçlar	2.662.402	144.470	782.475	4.987	12.646	-
11. Finansal yükümlülükler	24.995.023	11.711.111	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.657.425	11.855.581	782.475	4.987	12.646	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	22.508.270	3.666.668	5.000.000	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	22.508.270	3.666.668	5.000.000	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	50.165.695	15.522.249	5.782.475	4.987	12.646	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	26.148.177	(1.047.853)	9.443.748	223.993	27.285	21.907
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.515.097	(3.472.012)	5.764.705	(2.585)	(5.234)	21.907
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

31 MART 2014 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 2013: %10). Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder. Özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Mart 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	300.966	(300.966)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	300.966	(300.966)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	2.121.424	(2.121.424)
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	2.121.424	(2.121.424)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	8.032	(8.032)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	8.032	(8.032)
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.430.422	(2.430.422)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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 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	(741.031)	741.031
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(741.031)	741.031
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	1.692.806	(1.692.806)
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	1.692.806	(1.692.806)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(265)	265
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(265)	265
TOPLAM (3 + 6 +9)	951.510	(951.510)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %25,8'i değişken faizli Türk Lirası yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	294.992.961	242.667.478
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	102.497.909	106.305.245
	<u>397.490.870</u>	<u>348.972.723</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31 Mart 2014 itibariyle net dönem karı 114.943 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2013: 260.594 TL). Özkaynak etkisi bulunmamaktadır. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 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
31 Mart 2014					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	71.811.180	-	-	71.811.180	4
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	209.871.350	-	-	209.871.350	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	397.490.870	397.490.870	5
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	149.491	149.491	16
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	33.725.796	33.725.796	7
31 Aralık 2013					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	55.449.610	-	-	55.449.610	4
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	178.968.811	-	-	178.968.811	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	348.972.723	348.972.723	5
Vergi ceza yükümlülükleri	-	-	423.539	423.539	16
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	26.450.203	26.450.203	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

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. 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

Bulunmamaktadır.