



DEVA HOLDİNG A.Ş.
FAALİYET RAPORU 2015

Sağlık kattığımız yaşamlar için...

KAPAK İÇİ



DEVA, 2015 yılında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen 4. Özel Sektör Ar-Ge Merkezleri Zirvesi'nde **ilaç sektörünün en iyi Ar-Ge şirketi** seçildi.



DEVA, 2015 yılında ilaç ve eczacılık sektörünün prestijli dergilerinden *Eczacı* tarafından **Altın Havan** ödülüne layık görüldü.

ödülllerimizle **gurur** duyuyor,
sağlık için çalışmaya
devam ediyoruz...

| İÇERİK

Kısaca DEVA Holding	01
Finansal Göstergeler	02
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	03
Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler	06-07
Organizasyon Şeması	08-09
Hissedarlık Yapısı ve Bağlı Ortaklıklar	10
Misyon, Vizyon ve Ana İlkeler	11
İlaç Sektöründen Notlar	12-13
DEVA'da 2015 Yılı	14-19
İnsan Kaynakları ve Gelişim	20
Üretim Tesisleri	21-36
DevArge	37-38
Ruhsatlandırma Faaliyetleri ve Yatırımlar	39
İdari Faaliyetler	40-43
DEVA Bağlı Ortaklıklar	44-45
DEVA Bağlı Ortaklıklar ve İlişkili Şirketler	49
Sonuç	50
Beyan	51
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	52-62
Hissedarlara Bilgi	63
Kâr Dağıtım Tablosu	64
Bağımsız Denetçi Raporu	65-66
Bağımsız Denetim Raporu ve Mali Tablolar	

KISACA DEVA HOLDİNG

1958 yılında faaliyetine başlayan DEVA Holding, Türkiye'nin köklü ilaç üreticilerinden biridir.

Ana faaliyet konusu beşeri ilaç ve hammadde üretimi ile pazarlaması olan DEVA Holding, veteriner ilacı, kolonya ve tıbbi ampul üretimi de gerçekleştirmektedir.

DEVA Holding'in çoğunluk hisseleri, 2006 yılında uluslararası fon yönetim şirketi GEM Global Equities Management S.A.'nın yönetmekte olduğu fonlar tarafından alınmış, yönetimi üstlenmek üzere EastPharma Ltd. kurulmuştur.



DEVA Holding, küresel ölçekte sağlıklı yaşama herkesin erişebilmesi amacıyla, yenilikçi ve farklı ürünleri yüksek kaliteli bir deneyim ile sunma, rekabet ettiği alanlarda dev ilaç markaları yaratarak ilk tercih olma hedefinde hızlı adımlarla yürümektedir. DEVA Holding, her sene piyasaya yeni ürünler sunmak suretiyle ürün çeşitliliğini zenginleştirerek fark yaratmaktadır. Hali hazırda, ürün portföyünde onkolojiden kardiyolojiye, solunum sisteminden sinir sistemine 13 farklı terapötik alanda yaklaşık 350 ürün bulunmaktadır.

Bölgesel büyüme operasyonları ve ihracat faaliyetleri artarak devam eden DEVA Holding, aralarında İsviçre'nin ve Almanya, Hollanda ve İngiltere gibi AB ülkelerinin yer aldığı çok sayıda ülkede 350'nin üzerinde ruhsata sahiptir. Ayrıca, Yeni Zelanda da dahil olmak üzere 25'ten fazla ülkeye ilaç ve ilaç hammaddesi ihracatı gerçekleştirilmektedir.

Hastaların ihtiyaç duyabilecekleri ilaçlara ulaşmasını kolaylaştırmak amacıyla araştırma ve geliştirme çalışmalarına ağırlık veren DEVA Holding'in tesisleri Avrupa GMP (Good Manufacturing Practice - İyi Üretim Uygulamaları) uygunluk onayı almıştır.

DEVA Holding, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında eğitilmiş ve konusunda uzman personelden oluşan güçlü kadrosu ve tam teşekküllü, güncel teknoloji ile donatılmış laboratuvarları ve üretim sahaları ile katma değeri yüksek, yenilikçi, yeni form ve ürünler geliştirmektedir. Ar-GE merkezi 2015 yılında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından ilaç sektörünün en iyi Ar-Ge Merkezi'ne sahip şirketi seçilmiştir.

DEVA Holding, kurduğu üretim tesisleri ile Türkiye'de en kapsamlı üretim yapan yerli ilaç şirketi konumuna ulaşmıştır. Üretimine Çerkezköy ve Kartepe'deki üretim tesislerinde devam eden DEVA Holding, yıllık 500 milyon kutu ilaç üretim kapasitesine sahiptir.

Sağlıklı bir gelecek için çalışmaya devam eden DEVA Holding, sosyal sorumluluk projelerine de destek vermektedir.

FİNANSAL GÖSTERGELER

FİNANSAL GÖSTERGELER

Başlıca mali ve operasyonel göstergeler (TL)

	31.12.2015	31.12.2014
Toplam varlıklar	992.951.699	893.532.192
Toplam yükümlülükler	539.840.158	481.623.020
Toplam özsermaye	453.111.541	411.909.172

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Satış gelirleri (net)	576.380.100	467.940.004
Esas faaliyet kârı	98.404.211	45.155.802
Net kâr	47.659.668	8.722.942

Temel rasyolar (%)

	31.12.2015	31.12.2014
Cari oran	1,03	1,57
Likidite oranı	0,65	0,98
Hassas oran	0,08	0,16
Borçlar/Aktif toplamı (Finansal kaldıraç oranı)	0,54	0,54
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman oranı)	0,84	0,86

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Brüt kâr marjı	0,41	0,35
Net kâr marjı (Satış rantabilitesi)	0,08	0,02
Özkaynaklar kâr marjı (Özkaynak rantabilitesi)	0,11	0,02

Toplam Yurtiçi İlaç Satışları (Milyon Kutu)

2012	109,2
2013	114,7
2014	124,9
2015	138,2

Toplam İhracat (Milyon TL)

2012	13,1
2013	18,1
2014	25,9
2015	36,1

Toplam Yurtiçi İlaç Satışları (Milyon TL)

2012	368,1
2013	369,4
2014	396,9
2015	491,0

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin;
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi : 200.000.000 TL

DEVA HOLDİNG A.Ş. ORTAKLIK YAPISI (31.12.2015)

Ünvanı	Hisse miktarı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
EastPharma S.a.r.l	164.424.760	82,21
Diğer Hissedarlar	35.575.240	17,79
TOPLAM	200.000.000	100,00

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

Küresel ekonomide dalgalanmanın giderek arttığı bir dönemde dünyadaki yeni gelişmelere uyum sağlamak ve iş stratejilerimizi bu doğrultuda belirlemek önem kazanmaktadır. Özellikle Türk Lirası'ndaki değer kaybının negatif etkisini hissettiğimiz 2015, bizim iş stratejimizi bu doğrultuda belirlediğimiz bir yıl oldu. İlaç sektörünün zorlu koşullarına rağmen, IMS Health serbest piyasa kutu verilerine göre yılı %6 pazar payı ile 2. sırada başarıyla tamamladık.

DEVA olarak üretebileceğimiz her ürünü bu ülkede üretmek ve hastaların erişimine sunmak birinci önceliğimiz. Onkoloji, kardiyoloji ve solunum alanlarında yenilikçi eşdeğer ürünlerimizle ürün portföyümüzü 2015 yılında daha da güçlendirdik. 2014'te ilk defa adım attığımız oftalmoloji alanında hızlı adımlarla büyüdük ve yeni ürünleri tıbbın hizmetine sunduk.

Dikey entegrasyon stratejisiyle hammaddeden bitmiş ürüne, Türkiye'nin en kapsamlı üretim tesislerinden birine sahibiz. Geçen yıl üretim performansımızda kaydettiğimiz artış son derece memnuniyet verici oldu. Liyofilize ürünler ve BFS üretim hattında solüsyonlar gibi çok sayıda yeni ürünün üretimine başladık. Tesislerimiz, yerli ve yabancı sağlık otoriteleri tarafından denetlendi. Özellikle, Çerkezköy II ve Kartepe üretim tesislerimiz, Amerikan Gıda ve İlaç Kurumu'nun (FDA-Food and Drug Administration) denetiminden geçti. Bu denetim, ilaç üretim standartlarının belirlenmesinde dünyanın en önemli resmi kuruluşu olarak kabul edilmesi nedeniyle bizim için kritik öneme sahipti. Kesin sonuçlarını beklediğimiz bu denetim, bizi hedeflerimize bir adım daha yaklaştıracaktır.

Ülkemizde cari açığın artmasına neden olan bir sektör olarak görülen ilaç sektörünü Ar-Ge yatırımlarının arttığı, ileri teknoloji ve dış ticaret dengelerine olumlu katkıda bulunan bir sektör haline getirmenin mümkün olduğuna inanıyoruz. DEVA olarak yerli üretim ve ihracat alanında sahip olduğumuz tecrübe ile bu yönde önemli bir katkıda bulunuyoruz. Sağlıklı yaşama erişimin küresel ölçekte herkesin hakkı olduğu inancıyla uluslararası iş ortaklarımız ile dünyanın dört bir yanında DEVA ürünlerini hastaların hizmetine sunuyoruz. Bu doğrultuda global anlamda büyüme stratejimizi, yeni pazarlara giriş ve mevcut pazarlardaki gücün yeni ruhsatlarla artırılması olmak üzere, iki temel yöntemle sürdürüyoruz. 2015 yılında gelişmekte olan pazarlarda 33 ülkede 216 ruhsat başvurusu yapılmış, 18 ülkede toplam 82 adet ruhsat alınmıştır. Diğer yandan, Almanya'da GMP denetimini tamamlayıp üretim lisansı olarak Devatis GmbH adlı şirketimizi kurduk ve ihalelere girmek üzere hazırlanıyoruz. Tüm bu çalışmaların sonuçlarını önümüzdeki yıllarda alacağız.

İlaç sektörü için Ar-Ge'nin stratejik öneminin bilincindeyiz ve bu doğrultuda yatırımlarımızı artırarak devam ettiriyoruz. Dünya ölçeğinde değerlendirildiğinde Türkiye'de ilaç sektörünün yıllık Ar-Ge'ye ayırdığı yatırım oldukça düşük seviyelerde iken biz 2015 yılında ciromuzun %7'sini Ar-Ge'ye ayırdık. Bu alandaki yatırımlarımızın DEVA için katma değer yarattığını düşünüyor, biyoteknoloji gibi alanlarda TÜBİTAK ile ortak projelere adım atıyoruz. Ar-Ge alanında yaptığımız başarılı çalışmalar 2015 yılında iki önemli ödülle taçlandırıldı. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen 4. Özel Sektör Ar-Ge Merkezleri Zirvesi'nde DEVA olarak, ilaç sektörünün en iyi Ar-Ge merkezine sahip şirketi seçildik. Yine, Eczacı Dergisi tarafından ilaç ve eczacılık sektörünün başarılı kurum, kuruluş ve şahıslarının seçildiği ve bu yıl 6. sı düzenlenen Altın Havan Ödülleri'nde de DEVA olarak, "hipertansiyon tedavisinde kullanılan ilaç aktif maddelerinin üretimi çalışması" ile yılın en iyi Ar-Ge şirketi seçildik. Ar-Ge alanındaki başarılarımızı bu önemli ödüllerle zenginleştirmek ve bu konudaki iddiamızın destekleniyor olması bizlere büyük bir gurur yaşıyor. DEVA olarak bu noktada daha iyisini yapmak için heyecan duyuyoruz.

Sağlıklı bir geleceğin temelinin sağlıklı bir toplum olduğuna inanıyor, bu doğrultuda belirli hastalıklarla ilgili farkındalık çalışmaları gerçekleştiriyoruz. Çocukluğunda alerjik astım hastalığı ile tanışan, sonrasında serbet dalış alanında dünya rekortmeni olarak hepimizi gururlandıran Milli Sporcu Şahika Ercümen'i desteklemeye devam ediyoruz. Diğer yandan başarılı tıp fakültesi öğrencileri için burs desteği sağlıyor, Kızılay ve Çocukları Kurtaralım gibi sivil toplum örgütleri ile toplum yararına çalışmalar sürdürüyoruz.

Tüm bu başarıların temelinde çalışanlarımızın emeklerinin bulunduğu bilincindeyiz. Bu anlamda çalışanlarımıza değer veriyor, onları geliştirerek şirketimizi daha da yukarılara taşıyacaklarına inanıyoruz.

DEVA olarak, 1958'den beri ülkemize değer katarak sağlıklı bir gelecek için çalışıyoruz. Önümüzdeki dönemde de sorumluluğun bilincinde bir ilaç şirketi olarak heyecan ve özveriyle üzerimize düşeni yapmaya devam edeceğiz.

En derin sevgi ve saygılarımla,

Philipp Haas
Yönetim Kurulu Başkanı & CEO





YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

| YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER



**Philipp
Haas**

Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO

DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olan Philipp Haas; St. Gailen Ekonomi, Hukuk ve İş İdaresi İşletme Üniversitesi'nde ihtisas alanı bankacılık olmak üzere işletme yüksek lisansı yapmıştır. Akıcı Almanca, İngilizce, Fransızca, İspanyolca, Portekizce, İtalyanca ve Türkçe konuşmaktadır. 1992 yılından beri yatırım danışmanı ve yönetici olarak görev almış olan Philipp Haas, Doğu Avrupa Ülkeleri ve özellikle Türkiye pazarlarında geniş deneyime sahiptir. Ukrayna ve Türkiye'de birçok yeniden yapılandırma projelerinde yer almış olan Philipp Haas, 90'larda kurumsal yabancı yatırımcıları temsilen birçok yönetim kurulu üyeliği yapmıştır ve bunların arasında Ukrayna'da bulunan Rogan Brewery ile Türkiye'de bulunan Net Holding sayılabilir. İlaç sektöründe geniş deneyime sahip olan Philipp Haas, gelişmekte olan piyasalardaki fonlara ilaç sektöründe danışmanlık yaparak yatırımlarını Doğu Avrupa'ya yönlendirmiştir. Bunlar arasında daha sonra Zentiva adını alan Slovakopharma firması da bulunmaktadır. EastPharma Ltd ve DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkanı olan Haas, aynı zamanda Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş., Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş., New Life Yaşam Sigorta A.Ş., Eastpharma İlaç Üretim Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de de Yönetim Kurulu Başkanı; EastPharma Sarl, Lypanosys Pte Limited'de ise Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca Grup bünyesindeki DEVA Holdings Australia PTY Ltd, DEVA Holdings NZ Ltd, EastPharma Canada Ltd, Devatis GmbH, DEVA Health Care A.G ve Devatis Inc. şirketlerinde de direktör olarak görev yapmaktadır. Philipp Haas, Türkiye İlaç Sanayi Derneği (TİSD)'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı'dır.



**Mesut
Çetin**

Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş. adına
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CFO

DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CFO'su olan Mesut Çetin, 2005 ve 2007 yılları arasında GEM Global Equities Management S.A. bünyesinde operasyonlardan sorumlu yönetici olarak çalışmış olup, aynı grup bünyesinde 1999 yılından itibaren analist, trader ve proje yöneticisi gibi değişik pozisyonlarda da görev almıştır. Mesut Çetin, EastPharma Ltd, EastPharma Canada Ltd, Vetaş Veteriner Ve Tarım İlaçları A.Ş. ve Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca, Grup bünyesindeki diğer şirketlerde de CFO görevini yürütmektedir. Mesut Çetin, Boğaziçi Üniversitesi Matematik Öğretmenliği Bölümü mezunu olup, yüksek lisansını Koç Üniversitesi EMBA programında tamamlamıştır.

YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER



Cüneyt
Demirgüleş

Yönetim Kurulu Üyesi



Ayşecik
Haas

Yönetim Kurulu Üyesi



Tuncay
Cem
Akkuş

Yönetim Kurulu Üyesi

DEVA Holding'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Cüneyt Demirgüleş, ODTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi'nde İşletme Yüksek Lisansı'nı tamamlamış, 1990-1993 yılları arasında University of Alabama'da Finans Doktorası yapmıştır. Aralarında Eczacıbaşı Menkul Değerler, Demir Yatırım ve Demirbank, İsviçre Portföy Yönetimi ve Unicredit Menkul Değerler'in bulunduğu finansal kuruluşlarda üst düzey yönetici konumunda önemli görevlerde bulunan Demirgüleş, Baytur Motorlu Vas. Ticaret A.Ş., Baylas Otomotiv A.Ş. ve Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olup, Koç Üniversitesi'nde kıdemli öğretim görevlisidir.

DEVA Holding'in İcra Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşecik Haas, 1991 senesinde Ankara Özel Yükseliş Koleji'nden mezun olduktan sonra, lisans öğrenimini Doğu Akdeniz Üniversitesi'nde Elektrik-Elektronik Mühendisliği'nde, Ekonomi mastırını Texas Tech Üniversitesi'nde yapmıştır. İş hayatına Türkiye'de Emek Elektrik ve Beko Elektronik'te mühendislik ile ilgili çeşitli görevlerde başlayan Ayşecik Haas, ekonomi mastırından sonra New York'ta finans sektöründe çalışmış, dönüşünde kısa bir dönem Hattat Holding'de yatırım uzmanı olarak görev yapmış olup, 2008-2015 yılları arasında NAR Group Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür.

DEVA Holding'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Tuncay Cem Akkuş, lisans öğrenimini Doğu Akdeniz Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. İş hayatına PTT Genel Müdürlüğü'nde sistem mühendisi olarak başlayan Akkuş, kısa bir süre sonra Telekomünikasyon sektörüne geçiş yapmıştır. Sektörde sırasıyla Siemens A.Ş., Sabancı Telekom, Global İletişim, Turkcell Superonline ve son olarak Millenicom şirketlerinin operasyon birimlerinde mühendislik, yöneticilik ve altyapı projelerinde danışmanlık görevlerinde bulunmuş olup halen Millenicom'da görev yapmaktadır.

Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde gerçekleşen değişiklikler

Yönetim Kurulu Üyeleri 22 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2016 yılında yapılacak Genel Kurul Toplantısına kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Beat Martin Schlagenhaut 01.04.2015 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış olup, yerine 08.04.2015 tarihinde Yönetim Kurulu'nca Tuncay Cem Akkuş seçilmiştir. Söz konusu seçim 28.04.2015 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

Üst Düzey Yöneticiler

Philipp Haas - (CEO)

Mesut Çetin - (CFO)

Doğan Varinlioğlu - Türkiye ve Uluslararası Pazarlar Genel Müdür Yardımcısı

Altuğ Uysal - Teknik Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı

Rıza Yıldız - Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü

Hartwig Andreas Steckel - Ar-Ge Direktörü

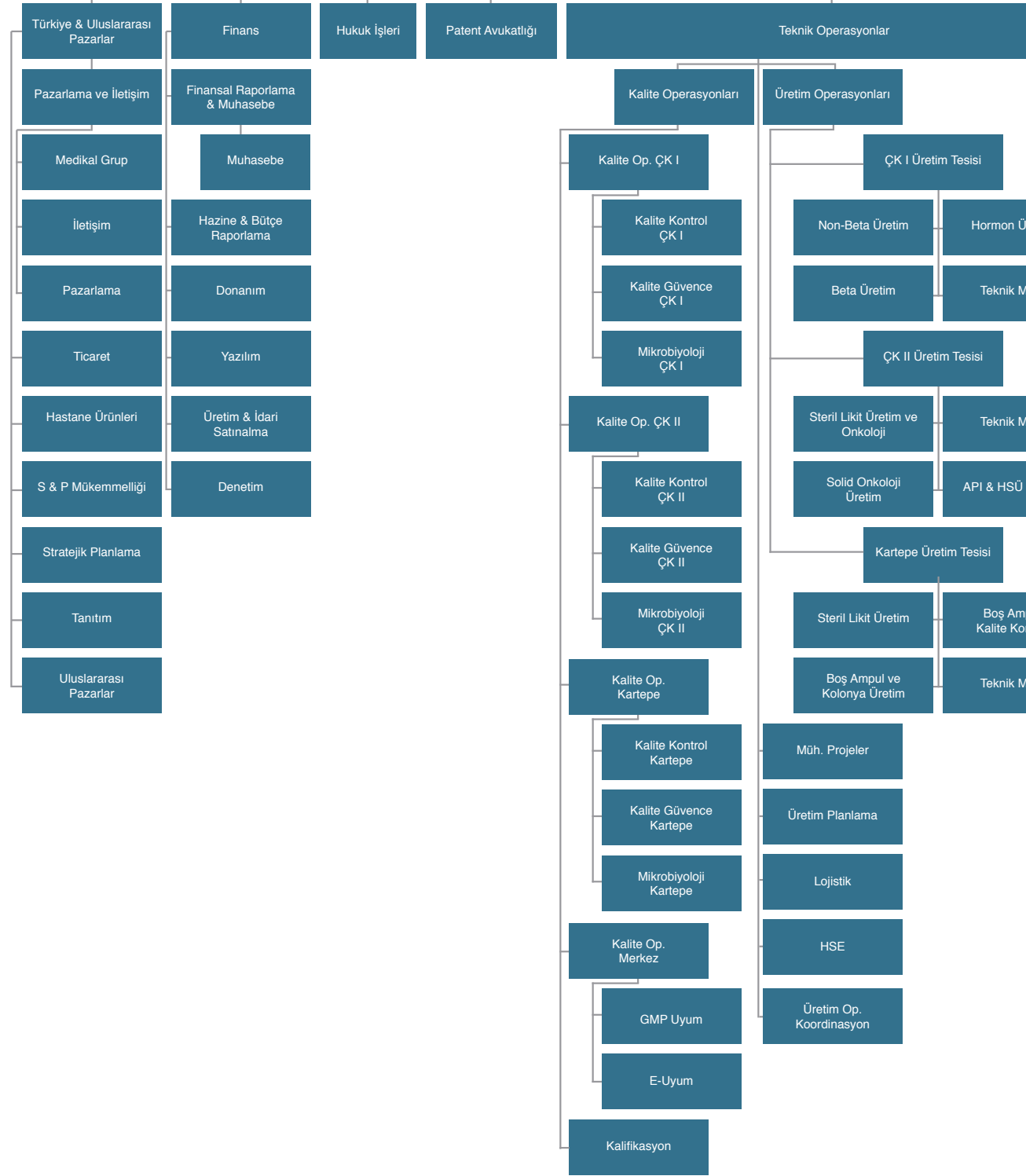
Tijen Kavlak - Pazarlama ve İletişim Direktörü

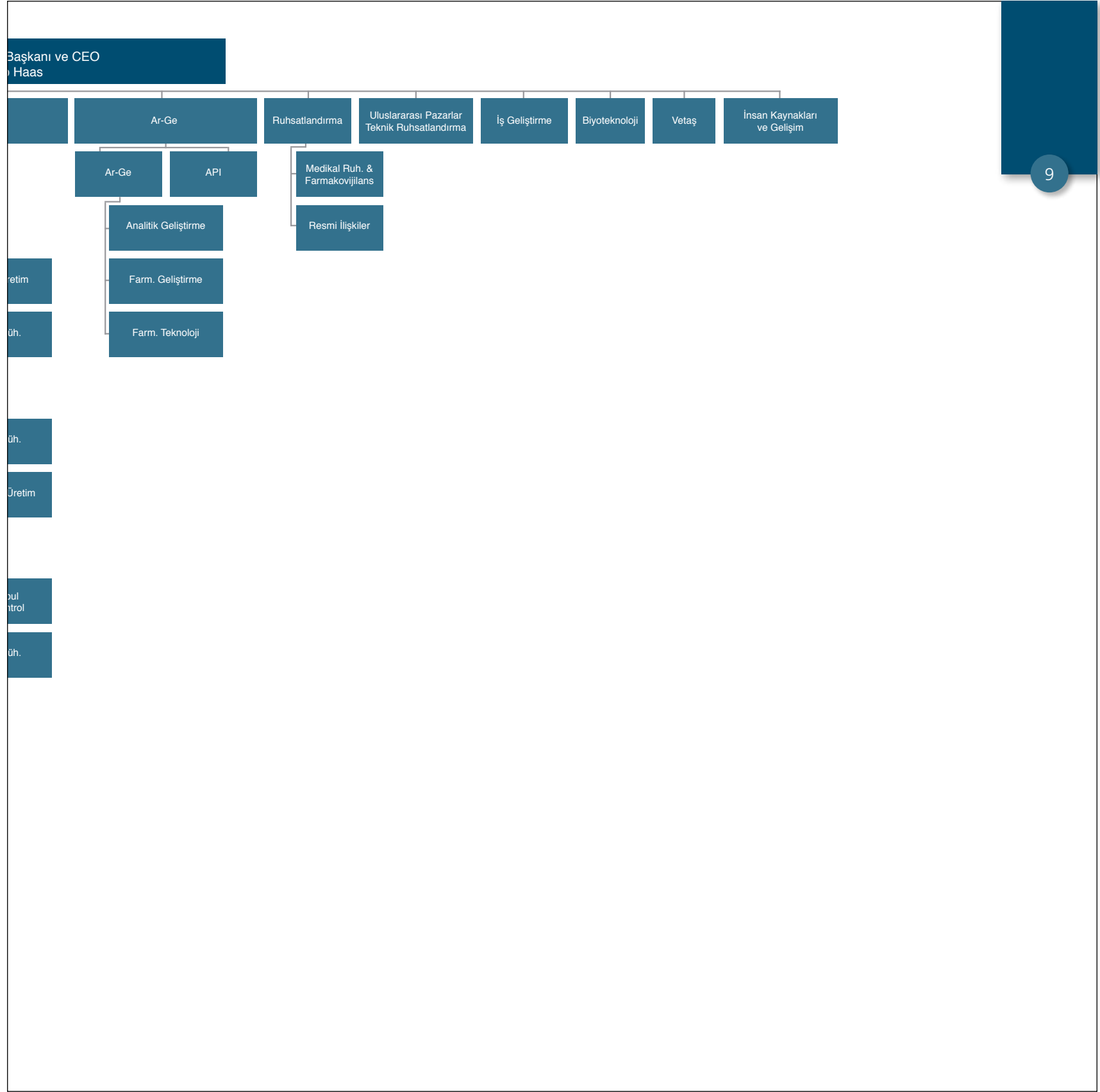
Burç Kunter - Vetaş A.Ş. Direktörü

ORGANİZASYON ŞEMASI

Yönetim Kurulu
Philippe

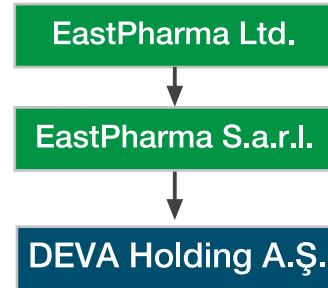
8





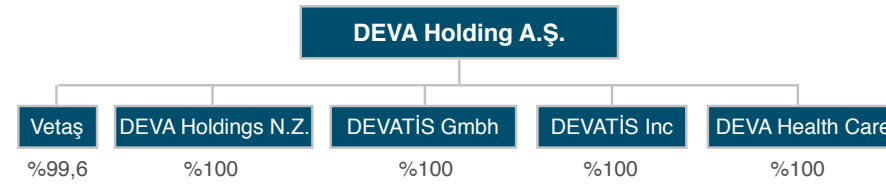
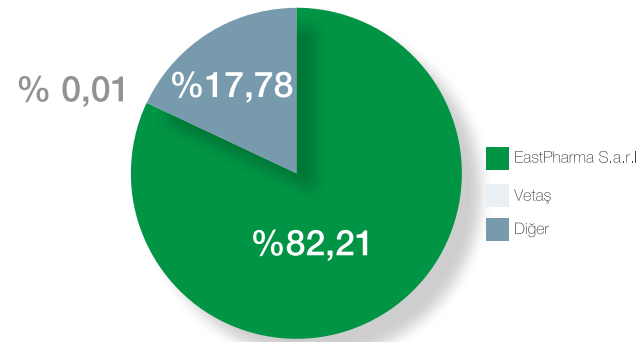
HİSSEDARLIK YAPISI VE BAĞLI ORTAKLIKLAR

EastPharma Ltd. DEVA Holding'i bünyesinde bulundurmakta olup, **A, B ve C grubu** hisselerine sahiptir.



A Grubu	%100,00
Direkt Kontrol	%74,00
Endirekt Kontrol	%26,00
B Grubu	%92,00
Direkt Kontrol	%72,00
Endirekt Kontrol	%20,00
C Grubu	%82,22
Direkt Kontrol	%82,21
Endirekt Kontrol	%0,01

HİSSEDAR YAPISI (C Grubu Hisseler)



İMTİYAZLI PAYLAR HAKKINDA BİLGİ

Şirketimiz sermayesi içinde beheri 0,01 TL değerinde 5 adet A grubu ve 5 adet B grubu olmak üzere toplam 10 adet 0,10 TL'lik imtiyazlı pay bulunmaktadır.

Bu paylara tanınan imtiyazlar;

Kâr Payı İmtiyazı

A grubu imtiyazlı payların, dağıtılabilir kârdan, ana sözleşmede belirtilen sıra ve esaslara göre ayrılacak kârın % 10'unu alma hakkı bulunmaktadır.

Oy Hakkı Bakımından İmtiyaz

A ve B grubu imtiyazlı paylar, oy hakkı bakımından; C grubu payların on misli oy hakkına sahiptir.

Yönetim İmtiyazı

Yönetim Kurulu'nun iki üyesi A grubu imtiyazlı pay sahibi hissedarlar arasından, A ve B grubu imtiyazlı pay sahipleri tarafından seçilir.

| MİSYON, VİZYON VE ANA İLKELER

11

misyonumuz

Küresel ölçekte sağlıklı yaşama herkesin erişebilmesi amacıyla, yenilikçi ve farklı ürünleri yüksek kaliteli bir deneyim ile sunmak için varız,

vizyonumuz

Rekabet ettiğimiz alanlarda dev ilaç markaları yaratarak ilk tercih olmak,

değerlerimiz

Şeffaflık, Sonuç Odaklılık ve Elini Taşın Altına Koymak,

ilkelerimiz

DEVA Holding tüm iş süreçlerinde ana ilkelerini titizlikle gözetmekte, faaliyetlerinin her alanına yansıtmaktadır,

Dürüstlük, Kalite, Güvenilirlik, Müşteri odaklılık, Etik kurallara bağlılık, Özerk yönetim, Çalışan memnuniyeti, Yaratıcılık, Girişimcilik, Ekip çalışması, Çevrecilik.

İLAÇ SEKTÖRÜNDEN NOTLAR

Serbest piyasa ve ihale toplam IMS Health verilerine göre 2015 yılında Türkiye İlaç Pazarı'nda, 2.211 milyon kutu ve 19 milyar TL (*) değerinde ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre kutu olarak %7,42; TL olarak ise %16,78 oranında büyümeye kaydetmiştir.

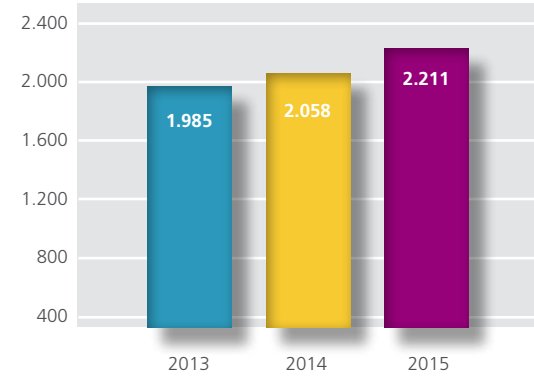
Türkiye pazarında reçeteli ilaçların toplam ilaç pazarına oranı hem kutu hem de TL olarak %92'dir.

Ülkemizde pek çok tedavi grubundan ilaç ithalatı olmakla beraber ağırlıklı olarak, yeni ve yüksek teknoloji gerektiren preparatlar, bazı aşılar, kan faktörleri, bazı kontrollü salım sistemine sahip olan ilaçlar, solunum, insülin ve kanser ilaçları ithal edilmektedir.

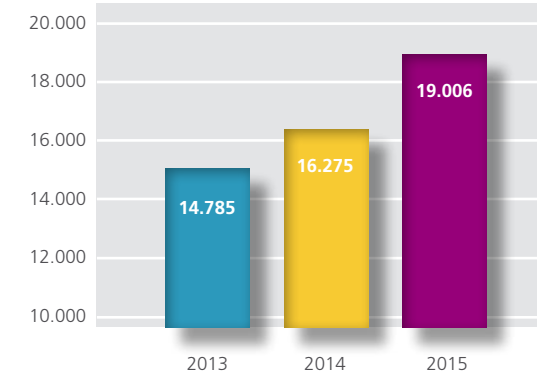
IMS Health verilerine göre, 2015 yılında sektör ithalatı, kutu bazında %7,1 oranında büyümüş, USD bazında ise %5,5 oranında küçülerek 4,1 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Yerli ilaç pazarı ise, kutu bazında %7,5 oranında büyümüş, USD bazında da %6,5 oranında küçülerek 2,8 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. İthalatın toplam pazar içindeki oranı, kutu olarak %25 iken USD bazında %60'tır.

IMS Health verilerine göre 2015 yılında sektör kutu bazında %7,4 oranında büyümüş, USD bazında ise %5,9 küçülerek 6,9 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Toplam ilaç pazarı %16,8 büyümeyle 19 milyar TL'ye ulaşmıştır.

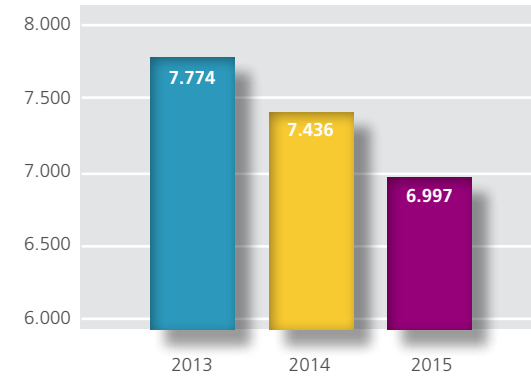
Toplam Pazar (Milyon Kutu)



Toplam Pazar (Milyon TL)



Toplam Pazar (Milyon USD)



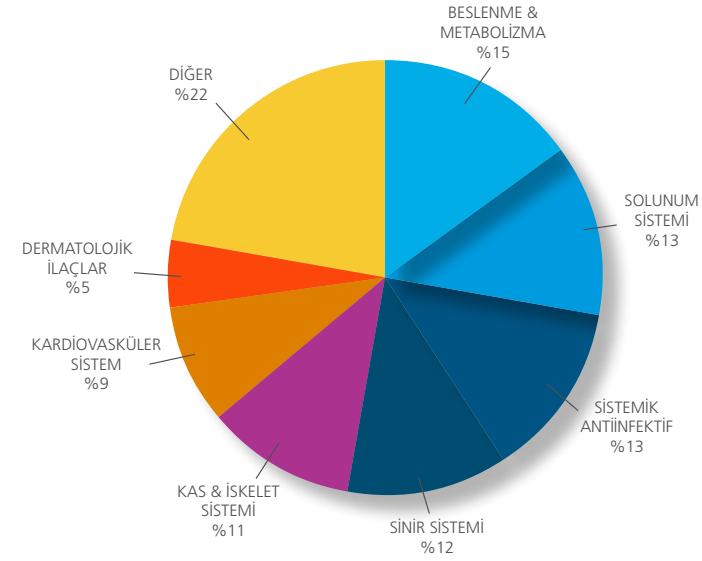
(*) IMS'in hesaplama metodu değişikliğine bağlı olarak; "Mal Fazlası" kutu değere dahil olup, TL değere dahil değildir.

İLAÇ SEKTÖRÜNDEN NOTLAR

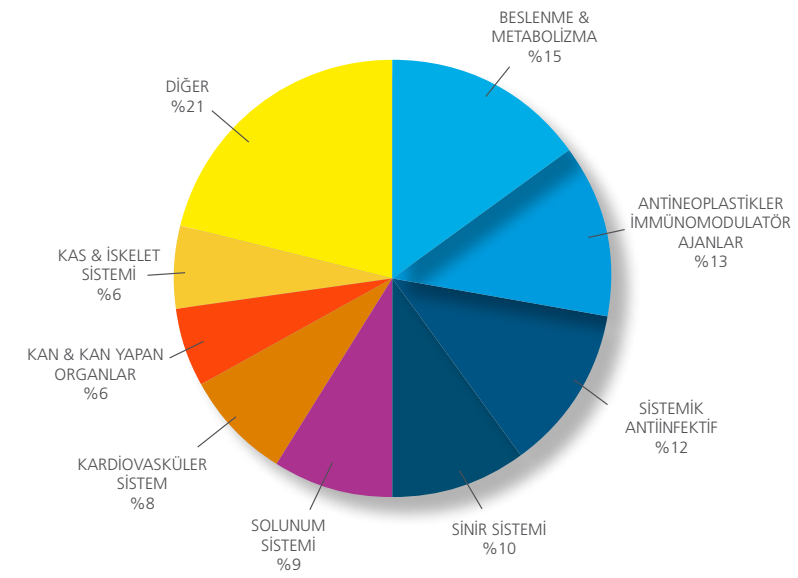
Ülkemizde 2015 yılında ilaç segmentlerine göre pazar dağılımı kutu ve TL/USD bazında aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Hem kutu, hem TL/USD bazında Beslenme & Metabolizma segmenti en büyük paya sahip olmuştur.

13

Toplam Pazar % Satış Dağılımı (Kutu)



Toplam Pazar % Satış Dağılımı (TL/USD)

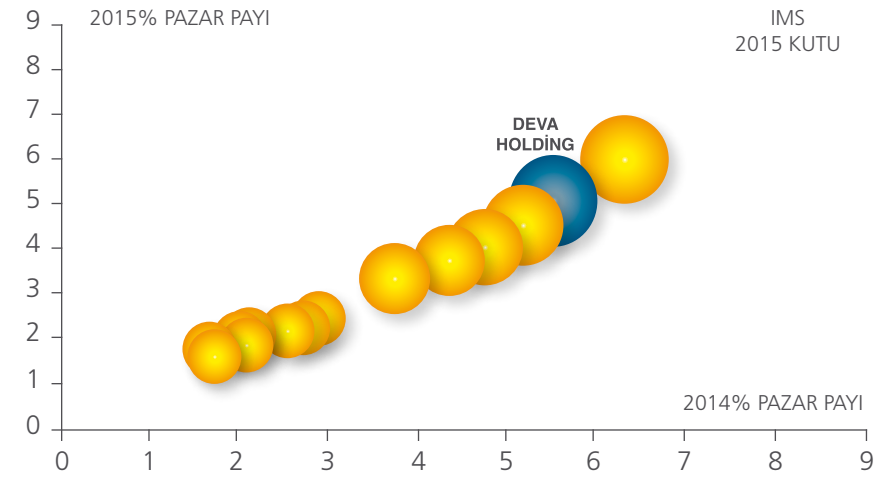


| DEVA'DA 2015 YILI

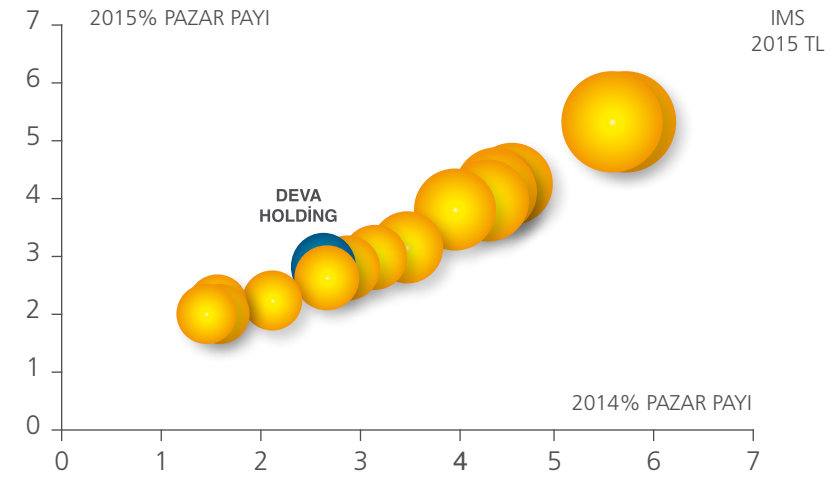
2015 yılında DEVA Holding kutu bazında 133,5 milyonluk IMS satışı (Serbest Piyasa + İhale) ile 2014 yılına göre %6,5'lik; TL bazında ise 524 milyonluk IMS satışıyla %19,2'lik büyümeye kaydetmiştir.

DEVA Holding 2015 yılında kutu bazında 2. sıradaki yerini %6 pazar payı ile korumuş; TL bazında ise 2,8 pazar payı ile 11. sıradan 9. sıraya yükselmiştir.

İlk 15 Firma Pazar Payı (Kutu)

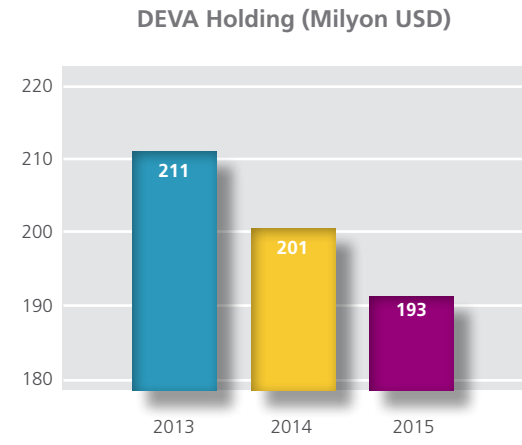
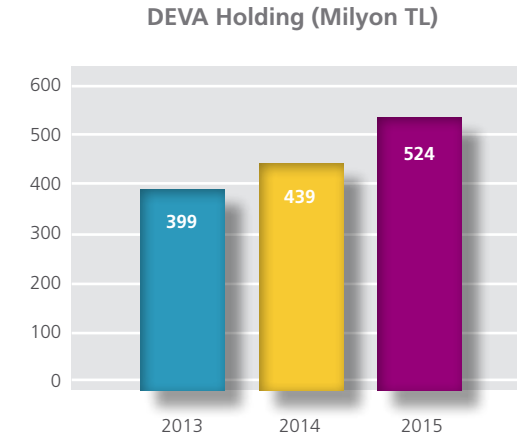
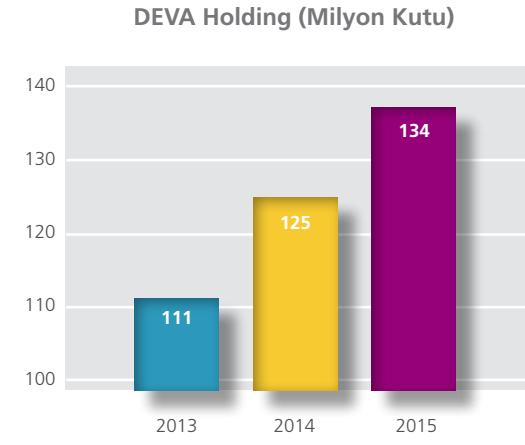


İlk 15 Firma Pazar Payı (TL)



DEVA'DA 2015 YILI

DEVA Holding'e ait kutu/TL/USD değerlerinin son 3 yıldaki gelişimleri aşağıdaki gibidir:

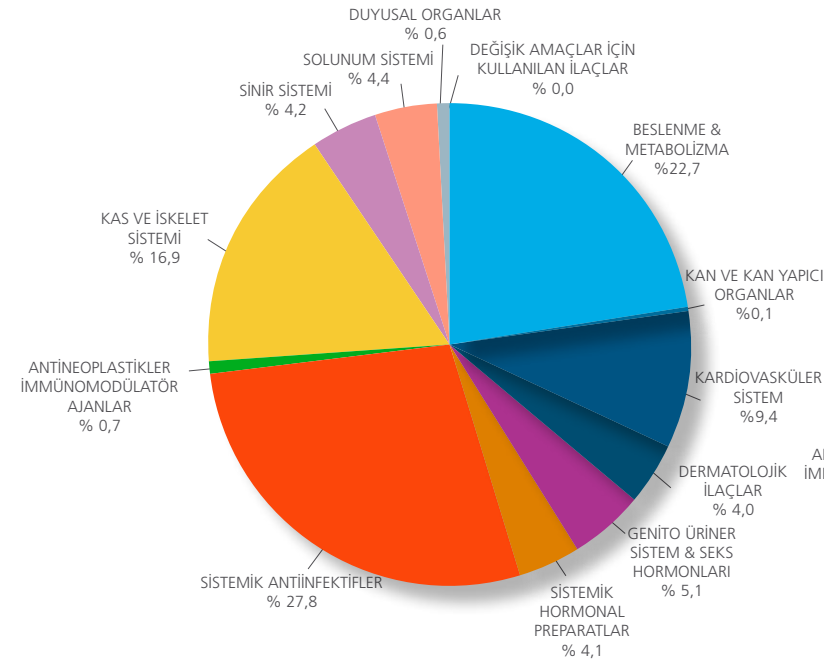


Kaynak: IMS Health 2015 Serbest+ihale Datası

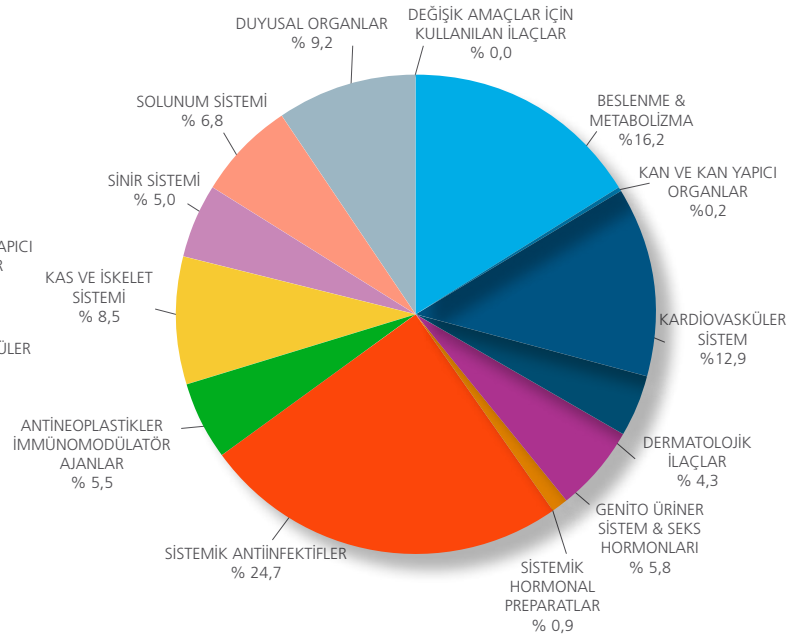
DEVA'DA 2015 YILI

- 2015 yılında, Türk İlaç Pazarı'nın kutu bazında ilk 100 ürünü içerisinde DEVA Holding'den sırasıyla; Devit D3, Amoklavin, Dikloron, Desefin, Cefaks, Tilcotil, Dekort ve Cezol girmiştir. Türk İlaç Pazarı'nın TL bazında ilk 100 ürünü içerisinde ise Amoklavin ve Depores bulunmaktadır.
- IMS verilerine göre 2015 yılında, şirket cirosunun %50'sini toplam 12 ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla; Amoklavin, Depores, Devit D3, Cefaks, Dikloron, Dilatrend, Dodex, Biteral, Respiro, Candexil Plus, Imatis ve Madopar'dır.
- 2015 yılında 10 yeni molekülün 16 farklı formda lansmanı yapılmış, ayrıca mevcut moleküllere de 19 farklı form eklenmiştir.
- DEVA Holding'in 2015 yılı ilaç satışının hem kutu hem de TL/USD bazında en büyük bölümünü sistemik anti-infektif grubu ilaçlar oluşturmaktadır. Satışların kutu ve TL/USD bazında segment dağılımı aşağıdaki gibidir:

DEVA Holding % Satış Dağılımı (Kutu) 2015



DEVA Holding % Satış Dağılımı (TL/USD) 2015



DEVA'DA 2015 YILI

17

ULUSLARARASI PAZARLAR

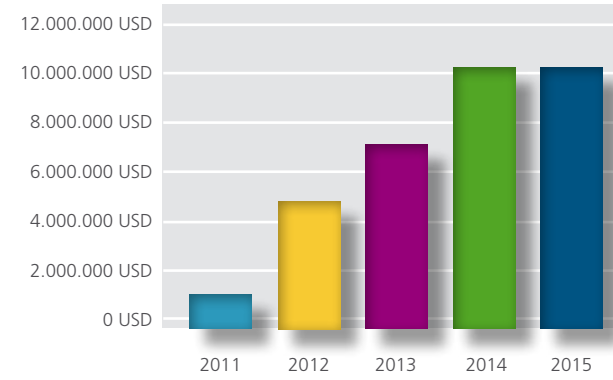
GMP Denetimleri

2015 yılı içerisinde üretim tesisleri Avrupa, Yeni Zelanda ve ABD (FDA) Sağlık Otoriteleri tarafından GMP denetimlerinden geçmiştir. Ayrıca, 23 Afrika ülkesi için bağımsız denetim firması tesisleri ziyaret etmiştir.

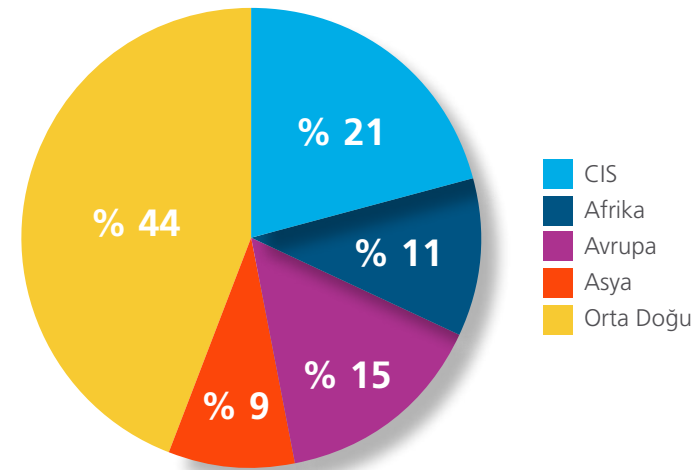
Beşeri İlaç İhracatı

Yurt dışındaki ilaç firmaları ve distribütörler ile anlaşmalar yapılmış; ürünlerin DEVA markasıyla ve lisans sözleşmeleriyle yurtdışı pazarlara satışı, ana iş modelleri olarak 2015 yılında da devam etmiştir.

Yeni anlaşmaların ve stratejilerin sonuçlarını vermeye devam ettiği 2015 yılında, DEVA'nın beşeri ilaç ihracatı, bir önceki sene ile paralel seyretmiş ve 10,7 milyon ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.



2015 yılı ihracatının bölgeler bazında dağılımı;



| DEVA'DA 2015 YILI

Global anlamda büyüme stratejisi, yeni pazarlara giriş ve mevcut pazarlardaki gücün yeni ruhsatlarla artırılması olmak üzere, iki temel yöntemle sürdürülmektedir. 2015 yılında gelişmekte olan pazarlarda, 33 ülkede 216 ruhsat başvurusu yapılmış, 18 ülkede toplam 82 adet ruhsat alınmıştır.

2015 yılında yüksek büyüme hızları ile önem kazanan ilaç pazarlarına sahip Afrika, Bağımsız Devletler Topluluğu, Orta Doğu, Balkan ve Uzak Doğu ülkeleri ön plana çıkmıştır. Bu bağlamda, Kuzey Afrika, Kırgızistan, Tacikistan, Kazakistan, Sırbistan ve Karadağ distribütörlük anlaşması imzalanan yeni pazarlardır.

Almanya'da Devatis GmbH adı ile şirketimiz faaliyete geçmiştir. Ayrıca, ABD pazarına yönelik çalışmalarımız da devam etmektedir.

Hammadde İhracatı

2015 yılı non-steril hammadde ihracatı 2,6 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

Boş Ampul ve Fason Üretim

Boş ampul kapasitesinin büyük bir kısmını kendi üretimlerinde değerlendiren DEVA Holding, kalan atıl kapasitesini değerlendirmek için, 2015 yılında Türkiye'nin önde gelen ilaç üreticilerine yaklaşık 10 milyon adetlik ampul satışı gerçekleştirmiştir.

Uluslararası Arenadaki Tanıtım Faaliyetleri

DEVA Holding, Ekim ayında 2.500 firmanın katılımı ile İspanya'da gerçekleşen ilaç endüstrisinin en büyük ve kapsamlı fuarı olan CPhI Worldwide'da stand açarak, ürünlerini, AR-GE ve üretim yetkinliklerini yaklaşık 150 ülkeden 36.000 sağlık profesyoneline sunma fırsatı bulmuş ve küresel anlamdaki bilinirliğini arttırmaya yönelik çalışmalarını sürdürmüştür.

Ayrıca 2015 yılı boyunca önemli uluslararası organizasyonlara katılarak DEVA Holding'in bu alandaki iletişim ağı genişletilmiş ve yeni iş ortaklarıyla anlaşmalara zemin hazırlanmıştır. Katılım sağlanan önemli kongre ve fuarlar:

- EuroPLX - İspanya ve Portekiz
- Pharmavenue - İspanya
- Arabhealth - Birleşik Arap Emirlikleri
- DCAT - ABD
- CPhI İstanbul - Türkiye
- CPhI Worldwide - İspanya
- Health Exhibition - Türkmenistan
- Vector Pharma - Meksika

2015 yılında da partnerlerimizin satış ve pazarlama ekiplerine, medikal ve ürün müdürlerimizin destekleriyle ürün eğitimleri verilmiştir. Ayrıca, pazarlama faaliyetlerinin aktif olarak yürütüldüğü ülkelere gelen 100'den fazla doktor ile DEVA üretim tesislerine ziyaretler düzenlenmiştir.

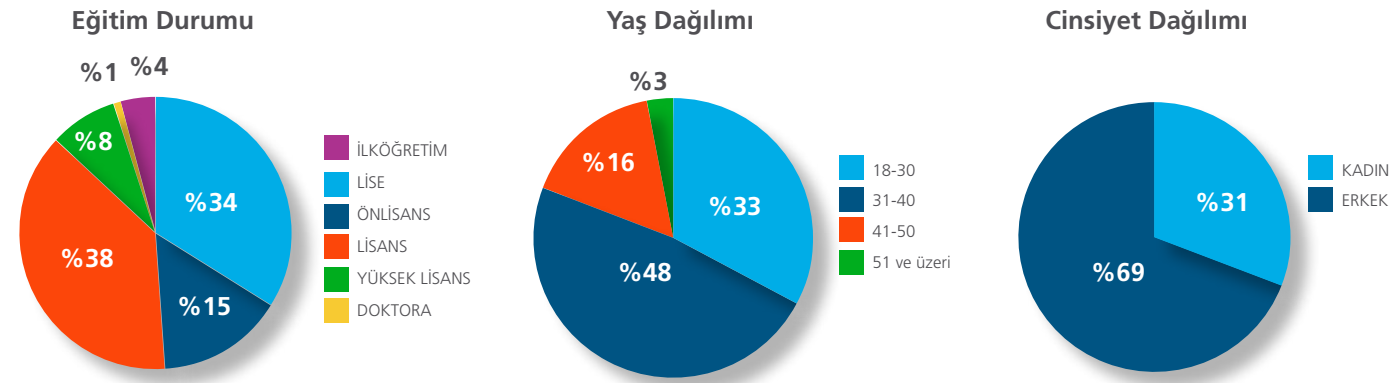
DEVA'DA 2015 YILI

19



İNSAN KAYNAKLARI VE GELİŞİM

DEVA Holding, yüksek profilli insan sermayesi ile daha fazla rekabet gücü kazandığı görüşünden de yola çıkarak; 2015 yılı içinde; üretim tesisleri ağırlıklı olmak üzere bünyesinde istihdam yaratmaya devam etmektedir. Çalışanlara kariyer fırsatı sunulmaya devam edilerek özellikle terfilerde iç kaynaklara öncelik verilmektedir. Çalışanların değerlendirme merkezi uygulamaları ve 2015 yılında kurulan Terfi Komitesi değerlendirmeleriyle çalışanların uygun görevlere atanabilmesine yönelik sistemler geliştirilerek uygulanmaya devam edilmiştir. Bu gelişmeler sonucunda, şirketin 2015 yıl sonu itibarıyla demografik yapısı aşağıdaki gibidir:



2015 yılında da İnsan Kaynakları politikası kapsamında, meslek liselerinin gelişimine katkı sağlanması ve üniversite öğrencilerinin eğitimleri sırasında iş yaşamlarının şekillenmesine destek olunması amacıyla stajyer alımlarına devam edilmiştir. Türkiye'nin önde gelen üniversiteleri ile staj kontenjan anlaşmaları imzalanmıştır. Yaz döneminde üniversite öğrencilerine, kış döneminde ise meslek lisesi öğrencilerine, DEVA Holding bünyesinde çeşitli departmanlarda staj imkanı sunulmuş olup; bu gençlerin gelişimlerine katkıda bulunularak henüz öğrencilik dönemlerinde iş yaşamı ile tanışmaları sağlanmıştır.

Genel müdürlük ve tüm üretim tesislerinde yapılan kan bağışi kampanyasında, çalışanlar tarafından yapılan kan bağışları, Kızılay tarafından ücretsiz olarak ihtiyaç sahibi hastalara ulaştırılmıştır. Bu sosyal sorumluluk projeleri DEVA çalışanlarının topluma karşı etik ve sorumlu davranması yönünde örnek uygulamalar teşkil ederek; insan sağlığının önemini ve zorlu dönemlerde lider firmaların kurumsal sorumluluk bilinciyle süreklilik arz eden yardımlarla öncülük yapması gerekliliğini bir kez daha vurgulamıştır.

"DEVA Performans Yönetim Sistemi" kapsamında; 2015 yılında da verilen hedefler doğrultusunda tüm çalışanların yıl içinde performans değerlendirmesi yapılmıştır.

Çalışanların motivasyon, birlik ve beraberlik duygularını artırmak amacıyla kültür, sanat ve spor alanında çeşitli etkinlikler düzenlenmiş olup; spor turnuvası, piknik, kutlama, resim yarışması, tatil vb. pek çok organizasyon gerçekleştirilmiştir. 2015 yılında da; çalışanların, hem teknik bilgi ve becerilerini artırmak, hem de kişisel yetkinliklerini geliştirmek amacıyla kurum içi eğitimlerin yanı sıra, kurum dışında da gerek yurtiçi gerekse yurtdışındaki eğitim, konferans ve seminer katılımlarına devam edilmiştir. Mesleki ve kişisel gelişim eğitimleriyle tüm lokasyonlardaki çalışanlara ulaşabilmek için DEVAKADEMİ eğitim portalı da aktif olarak kullanılarak eğitimler gerçekleştirilmiştir. Özellikle mesleki yeterliliklerle ilgili ihtiyaçlar doğrultusunda eğitim planlamalarına ağırlık verilerek, çalışanların gelişimi desteklenmiştir.

Tüm İnsan kaynakları ve Gelişim faaliyetleri 2015 yılı içerisinde de başarılı olarak sürdürülmüş olup; "Geleceğe BİRLİKTE Yön Veriyoruz" sloganıyla yeni İnsan Kaynakları süreçlerini oluşturmak ve mevcut süreçleri birbiri ile entegre etmek üzere "İnsan Kaynakları Entegrasyon Projesi" uygulamaya alınmıştır.

ÜRETİM TESİSLERİ

21

DEVA HOLDİNG ÇERKEZKÖY I ÜRETİM TESİSLERİ

İstanbul'dan yaklaşık 110 km uzaklıkta, Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'nde 52.000 m² alan üzerine kurulu 32.000 m² kapalı tesislere sahip olan DEVA Holding Çerkezköy-I üretim tesisleri likit/yarı katı, inhalasyon ürünleri, solid, betalaktam 1, betalaktam 2 ve hormonlu ürünler üretimi yapan modern binalardan oluşmaktadır.



Likit / Yarı Katı Üretim Bölümü

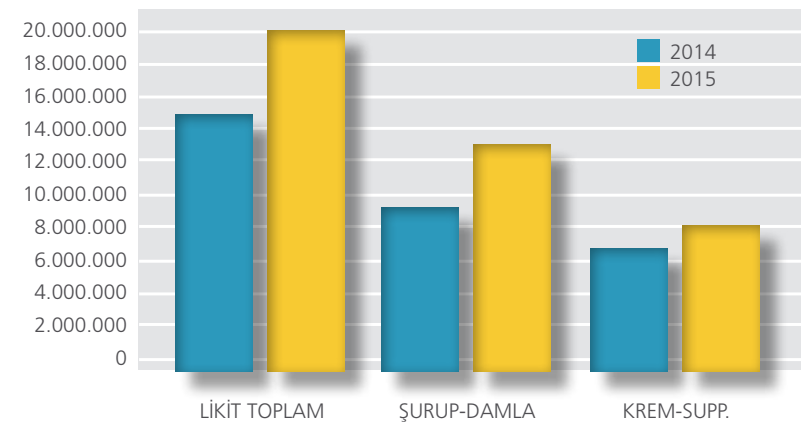
Çerkezköy-I üretim tesisinde non steril likit ve yarı katı ürünler üretilmektedir.

Likit bölümünde tüm şurup - damla ve spreyley; pomat bölümünde, krem ve jeller; suppozituar - ovul bölümünde ise suppozituar - ovuller, en son teknoloji ile üretilmektedir.

2014 yılında toplam 15 milyon kutu üretilen bu bölümünde, 2015 yılında 12,3 milyon kutu şurup süspansiyon-damla, 7,1 milyon kutu krem-jel ve suppozituar, olmak üzere toplam 19,9 milyon kutu üretim gerçekleştirilmiştir.

2015 yılında toplam likit-yarı katı üretiminde %32'lik artış yaşanmıştır.

Likit/Yarı Katı Üretim (Kutu)



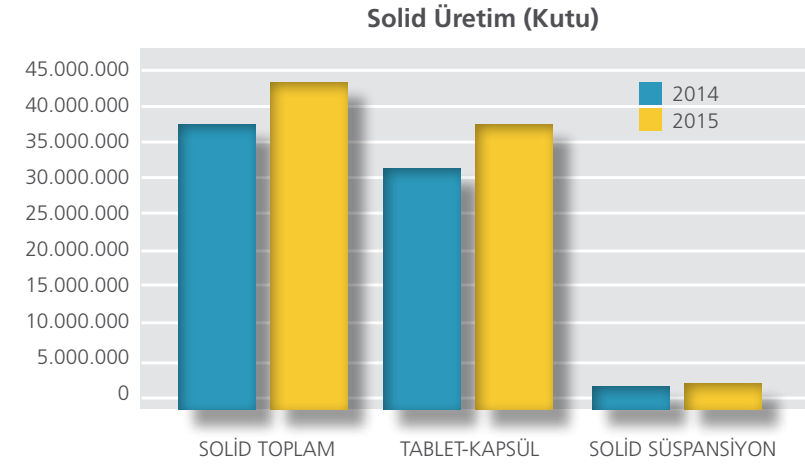
ÜRETİM TESİSLERİ

Solid Bölümü

Katı formların (tablet/film tablet, kapsül, toz süspansiyon vs) üretimi için dizayn edilen Çerkezköy-I Üretim Solid Bölümü yıllık tek vardiyada 35 milyon kutu bitmiş ürün paketlenme kapasitesine sahiptir.

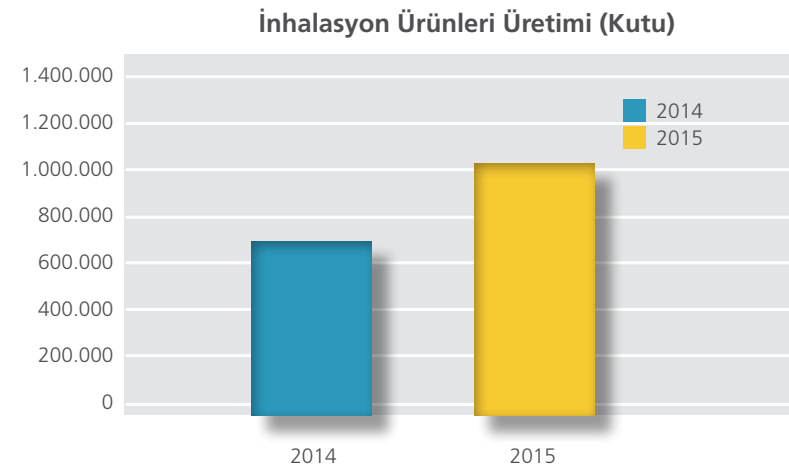
2014 yılında 37 milyon kutu ürün üretilen bu bölümümüzde 2015 yılında 42,8 milyon kutu tablet/kapsül ve 1,9 milyon kutu süspansiyon olmak üzere toplam 44,7 milyon kutu bitmiş ürün paketlenmesi gerçekleştirilmiştir.

2015 yılında toplam solid üretiminde %21'lik artış yaşanmıştır.



İnhalasyon Ürünleri Üretim Tesisi

2014 yılında Sağlık Bakanlığı tarafından onaylanan ve diğer bölümlerden ayrı binada, kendine ait havalandırması, su sistemi ve laboratuvarı bulunan bu tesisimizde 2014 yılında 725 bin kutu MDI ve DPI üretilmişken, 2015 yılında %68'lik artışla 1,2 milyon kutu üretim yapılmıştır. 2016 yılının ilk yarısında da inhalasyon için nebüller en son teknoloji (BFS) ile üretilecektir.



ÜRETİM TESİSLERİ

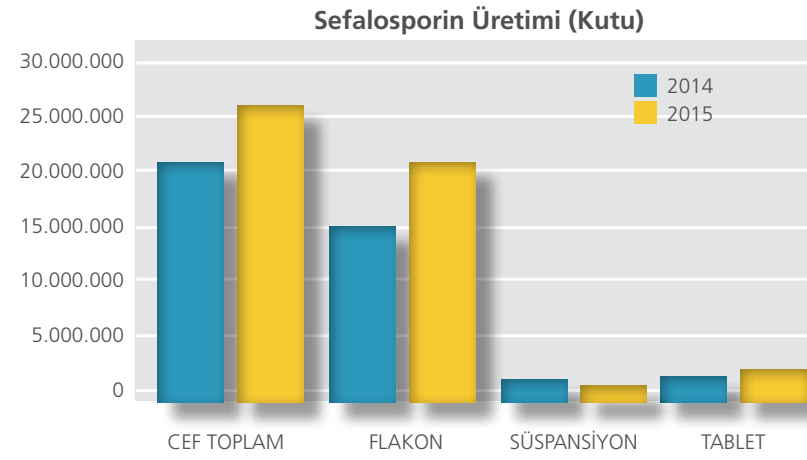
Betalaktam Bölümü

Non - steril katı (tablet/film tablet, toz süspansiyon, kapsül) ve steril toz enjektale farmasötik formlarda ilaç üretimi için dizayn edilen Çerkezköy Betalaktam Üretim Tesisleri sefalosporin ve penisilin departmanları olmak üzere 2 ayrı bölümden oluşmaktadır.

Sefalosporin Üretim Bölümü (Betalaktam I)

Sefalosporin bölümünde 2014 yılında 22,5 milyon kutu üretilmişken, 2015 yılında 20,6 milyon kutu steril toz enjektale flakon, 2 milyon kutu oral süspansiyon, 4,3 milyon kutu kaplı film tablet ve kapsül olmak üzere toplam 26,9 milyon kutu farmasötik ürün üretilmiştir.

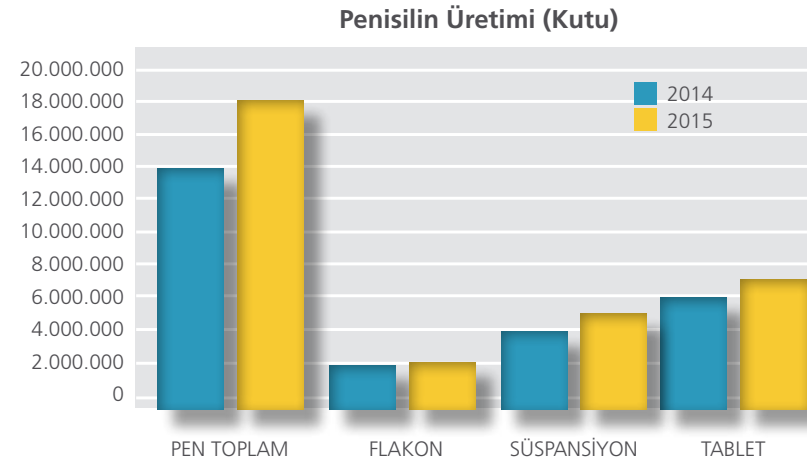
2015 yılında bu bölümümüzde toplam %19'luk artış yaşanmıştır.



Penisilin Üretim Bölümü (Betalaktam II)

Penisilin bölümünde 2014 yılında 14,4 milyon kutu üretilmişken, 2015 yılında 3,2 milyon kutu steril toz enjektale flakon, 5,8 milyon kutu oral süspansiyon, 9,6 milyon kutu kaplı film tablet olmak üzere toplam 18,6 milyon kutu farmasötik ürün üretilmiştir.

2015 yılında bu bölümümüzde toplam %29'luk artış yaşanmıştır.

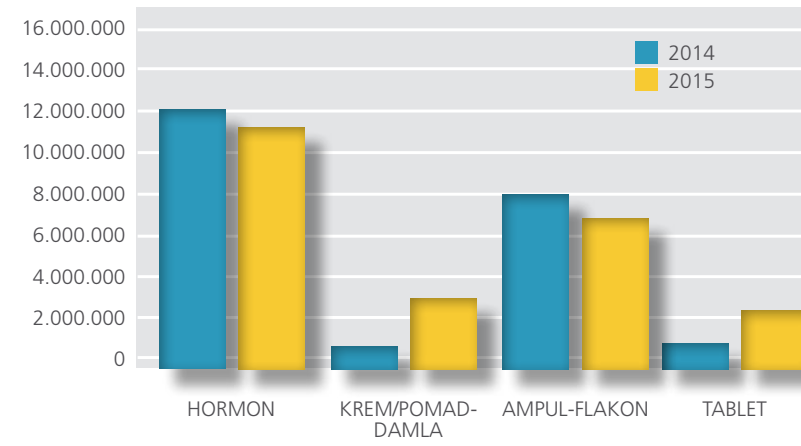


ÜRETİM TESİSLERİ

Hormonlu Ürünler Üretim Tesisi

Hormonlu ürünler üretim bölümünde 2015 yılında 2,9 milyon kutu krem/pomad, 2,2 milyon kutu tablet ve 7,2 milyon kutu steril ampul, flakon ve damla olmak üzere yaklaşık 12,4 milyon kutu ürün üretilmiştir.

Hormonlu Ürünler Üretimi (Kutu)



Tesislerimiz 2015 yılında Yeni Zelanda (Medsafe), Güney Afrika(MCC) ve TC Sağlık Bakanlığı GMP denetiminden, ayrıca Abbott müşteri denetiminden başarıyla geçmiştir.

DEVA HOLDİNG ÇERKEZKÖY II ÜRETİM TESİSLERİ

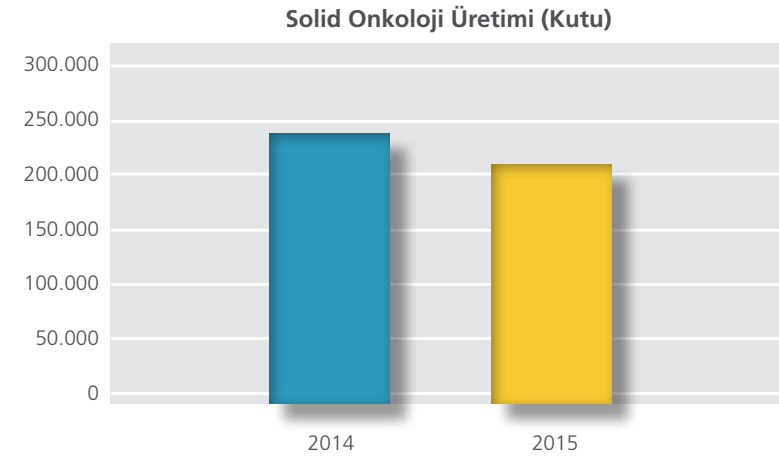
İstanbul'dan yaklaşık 110 km uzaklıkta, Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'nde 67.551 m² alan üzerine kurulu 18.742 m² kapalı tesislere sahip olan DEVA Holding Çerkezköy II Üretim Tesisleri Solid Onkoloji, Steril Likit Onkoloji, Hayvan Sağlığı Ürünleri ve API üretimi yapan modern üretim binalarından oluşmaktadır.

Solid Onkoloji Üretim Bölümü

Solid onkoloji üretim bölümünde tablet ve kapsül formunda ürünler üretilmektedir. 2014 yılında 8 molekülde 22 ürün olarak devam eden üretim, 2015 yılında eklenen 7 yeni ürünle, 8 molekülde 29 ürün olarak gerçekleşmiştir.

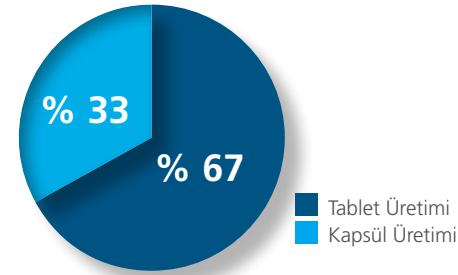
2014 yılında 249.792 kutu olan üretim miktarı, 2015 yılında 219.119 kutu olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM TESİSLERİ

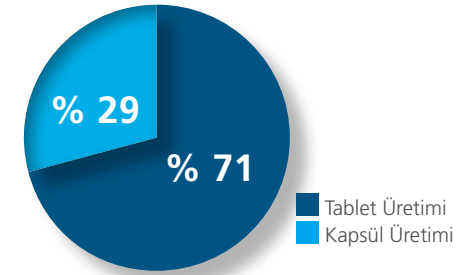


2015 yılında üretilen 219.119 kutu ürünün 77.686'sı kapsül, 141.433 kutusu tablet olarak gerçekleştirilmiştir.

2014 Solid Onkolitik Ürünler Dağılımı



2015 Solid Onkolitik Ürünler Dağılımı



ABD pazarı için ANDA ürünleri ve AB için ruhsat başvuru ürünleri bu bölümde üretilmekte olup, Amerikan FDA ve Avrupa için Alman Sağlık Bakanlığı denetimleri bu üretim ünitesi için gerçekleştirilmiştir.

| ÜRETİM TESİSLERİ

26



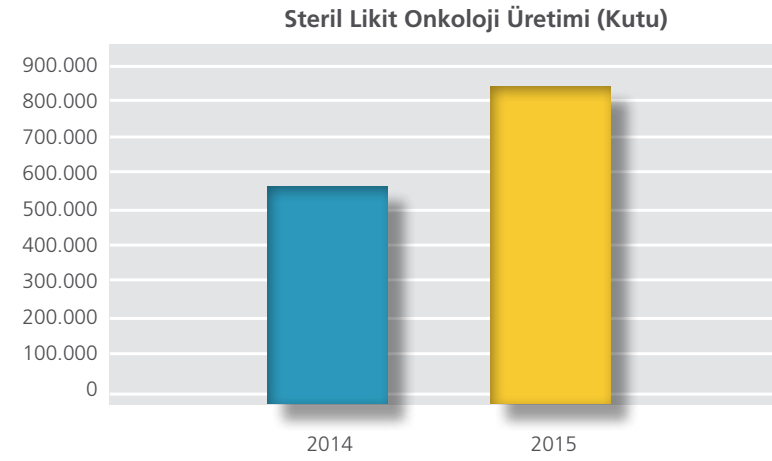
Çerkezköy II tesisinde, 2015 Ağustos ayında Amerikan FDA ve 2015 Aralık ayında Alman Sağlık Bakanlığı tarafından yapılan denetimlerin kapsamında, solid onkoloji bölümü yer almıştır.

2015 yılı içerisinde Midizol 100 mg 5 kapsül, Midizol 20 mg 5 kapsül, Midizol 250 mg 5 kapsül, Midizol 5 mg 5 kapsül, Midizol 140 mg 5 kapsül, Midizol 180 mg 5 kapsül ve Imatis 200 mg 60 film tablet yeni ürünlerin üretimleri gerçekleştirilmiştir. 2016 yılı için Rivelime 5 mg kapsül, Rivelime 10 mg kapsül, Rivelime 15 mg kapsül ve Rivelime 25 mg kapsül ürünleri için ruhsat çalışmaları devam etmektedir.

Steril Likit Onkoloji Üretim Bölümü

Steril likit onkoloji üretim bölümünde steril likit ve steril liyofilize toz formunda ürünler üretilmektedir. 2014 yılında 7 molekülde 14 ürün olarak devam eden üretim, 2015 yılında eklenen 1 ürünle, 7 molekülde 15 ürün olarak gerçekleşmiştir.

Bölümün 2014 yılında 571.060 kutu olan üretim miktarı 2015 yılında % 46 artışla 831.591 kutu olarak gerçekleşmiştir.

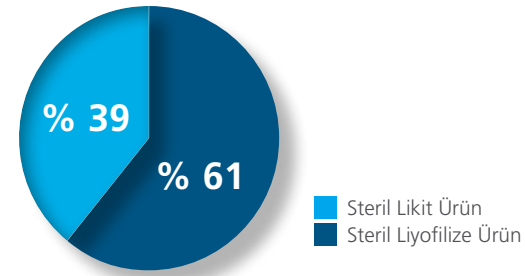


ÜRETİM TESİSLERİ

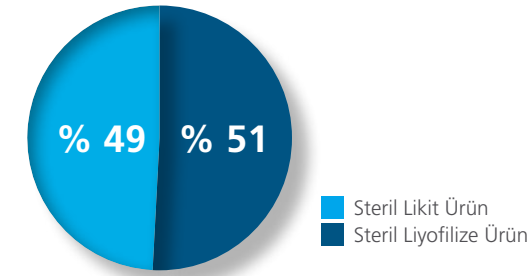
831.591 kutu ürünün, 427.456 kutusunu likit ürünler, 404.135 kutusunu liyofilize ürünler oluşturmaktadır.

27

2014 Steril Likit Onkolitik Ürünler Dağılımı



2015 Steril Likit Onkolitik Ürünler Dağılımı



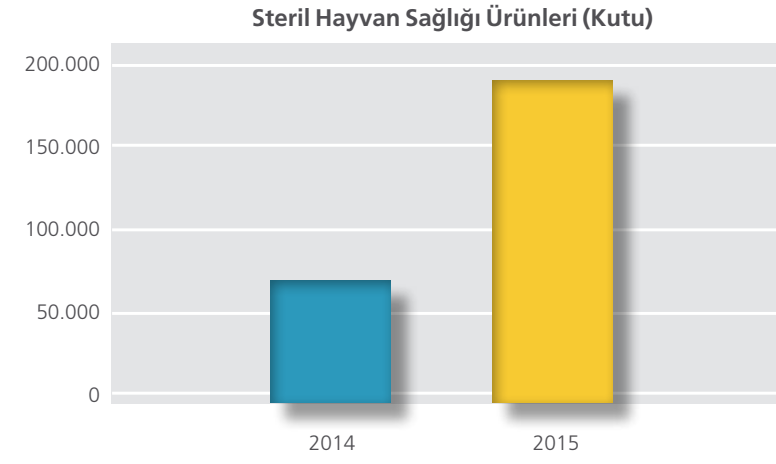
2016 yılında bu departmanda da Amerika pazarı için ANDA üretimleri ve Avrupa pazarı için ruhsat başvuru ürünleri üretilecektir.



ÜRETİM TESİSLERİ

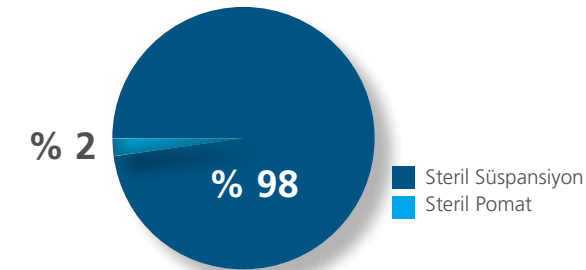
Steril Hayvan Sağlığı Ürünleri Üretim Bölümü

Steril Hayvan Sağlığı Ürünleri Üretim Bölümünde steril süspansiyon ve pomat formunda ürünler üretilmektedir. Bölümün 2014 yılında 74.587 kutu olan üretim miktarı 2015 yılında % 160 artışla 194.302 kutu olarak gerçekleşmiştir.



194.302 kutu ürünün, 190.390 kutusunu süspansiyon ürünler, 3.912 kutusunu pomat ürünler oluşturmaktadır.

2015 Steril Hayvan Sağlığı Ürünleri Dağılımı



ÜRETİM TESİSLERİ

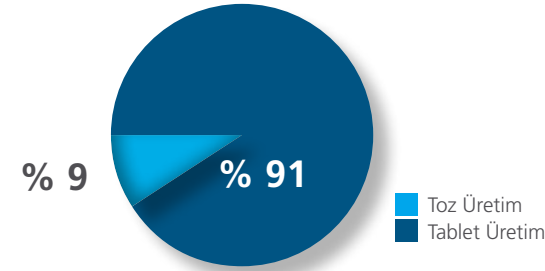
Non Steril Hayvan Sağlığı Ürünleri Üretim Bölümü

Non steril hayvan sağlığı ürünleri üretim bölümü non-betalaktam ve betalaktam olmak üzere iki alt birimden oluşmaktadır. Non-betalaktamda toz ve tablet formunda hayvan sağlığı ürünleri üretilirken, betalaktamda toz formunda ürünler üretilmektedir.

2014 yılı sonunda bölümün açılış denetimi Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından yapılmış ve başarılı geçen denetimin ardından üretilere 2015 yılında başlanmıştır. Yedi büyük hacimli toz, iki küçük hacimli toz ve beş tablet ürünün üretim yeri değişikliği çalışmaları tamamlanmış olup, bu ürünler 2015 yılı boyunca üretilmiştir. Üç büyük hacimli toz, bir küçük hacimli toz ve iki tablet ürününün ise dosya başvuruları yapılmış, onayları beklenmektedir. 2016 yılı ilk çeyreğinde, kalan beş toz ürünün başvuru serileri üretilecek olup, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'na dosya başvuruları yapılacaktır. Bölümde üretilen toplam ürün sayısı 25 adettir.

2015 yılında toplam 564.293 kutu ürün üretilmiştir, bu ürünlerin dağılımı 517.921 kutu tablet, 46.372 kutu toz şeklindedir:

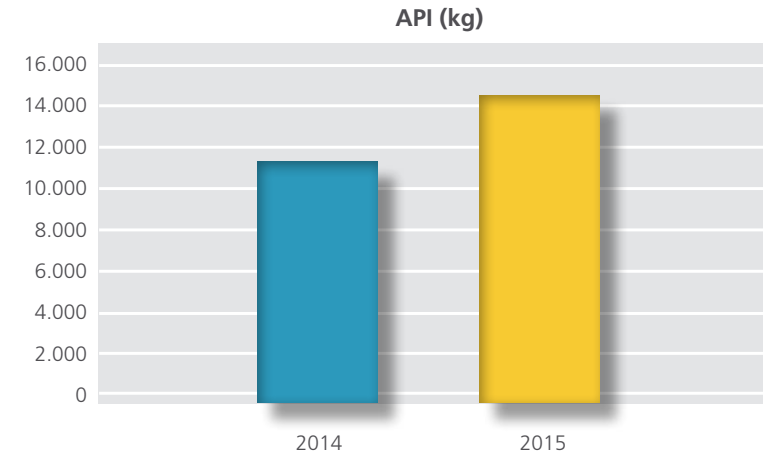
2015 Solid Hayvan Sağlığı Ürünleri Dağılımı



ÜRETİM TESİSLERİ

API Üretim Departmanları

Tesiste ayrılmış ve birbirinden bağımsız dört farklı API üretim bölümü bulunmaktadır: Non-betalaktam API, betalaktam non-steril API, betalaktam steril API ve onkolitik API. 2014 yılında 11.526 kg olan API üretim miktarı, 2015 yılında % 25 artarak 14.465 kg olarak gerçekleşmiştir. Müşteri talepleri doğrultusunda 13 farklı API üretilmektedir.



API üretimlerinde, üretim faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkilerini en aza indirmek için reaksiyondan çıkan toksik gazlar değişik çözeltilerle neutralize edilip atmosfere atılmaktadır.



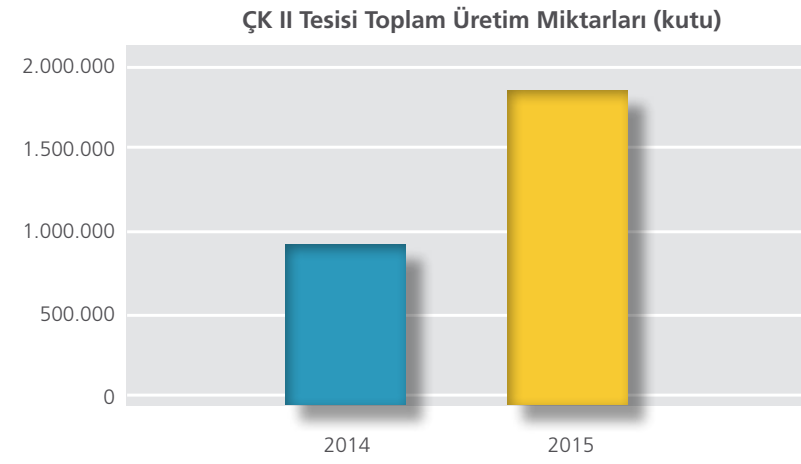
ÜRETİM TESİSLERİ

2015 yılı içerisinde Benidipine HCl adlı yeni API'nin üretimi gerçekleşmiştir.

2015 yılında API üretim birimleri dört farklı Avrupa müşteri denetimini başarıyla geçmiştir.

Özetlenecek olunursa, DEVA Holding Çerkezköy II tesislerindeki üretim miktarları 2015 yılında bir önceki yıla göre % 100 artmıştır.

Çerkezköy Ana Üretim ve API Üretim tesislerinde 2015 yılı kapasite kullanım oranı % 90'dır.



ÜRETİM TESİSLERİ

32



DEVA HOLDİNG KARTEPE ÜRETİM TESİSLERİ

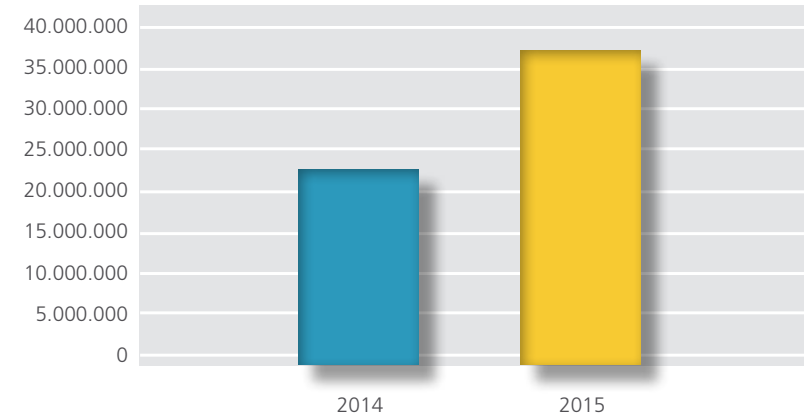
İzmit - Ankara karayolu üzerinde, Kocaeli Kartepe mevkiinde, 32.000 m² alan üzerine kurulu, 16.500 m² kapalı tesis alanına sahip olan DEVA Holding Kartepe Üretim Tesisleri; steril likit ilaç üretim, boş tıbbi ampul üretim ve kolonya üretimi yapan modern binalardan oluşmaktadır.

Steril Likit İlaç Üretim Tesisi:

Kartepe Steril Likit İlaç Üretim Tesisi'nde; steril likit enjeksiyonluk ampul, steril likit enjeksiyonluk flakon, steril likit enjeksiyonluk liyofilize flakon ve BFS (Blow-Fill-Seal) teknolojisi ile büyük hacim (LVP) ve küçük hacim (SVP) paranteral solüsyonlar üretilmektedir. (PE şişede steril likit infüzyon çözeltisi, PE şişede steril likit göz damlası ve steril likit çözücü flakon).

2014 yılında 22.3 milyon kutu steril likit ilaç üretimi yapılan tesisimizde, 2015 yılında toplam 37.1 milyon kutu üretim yapılarak toplamda % 66'lık üretim artışı meydana gelmiştir.

Steril Likit İlaç Üretimi (Kutu)

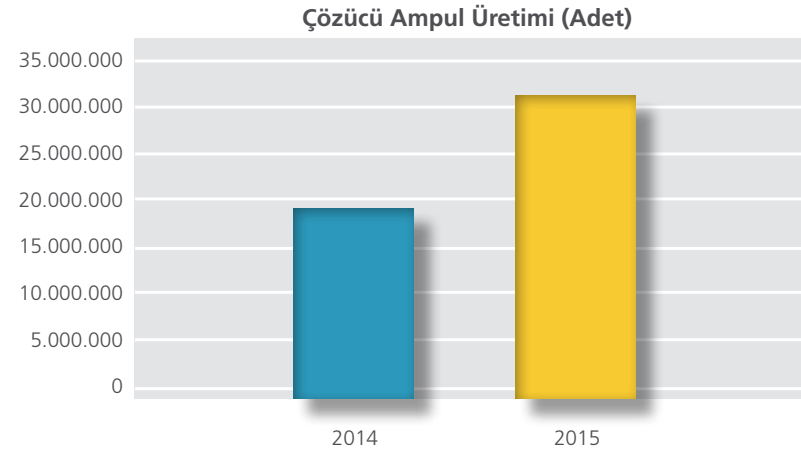
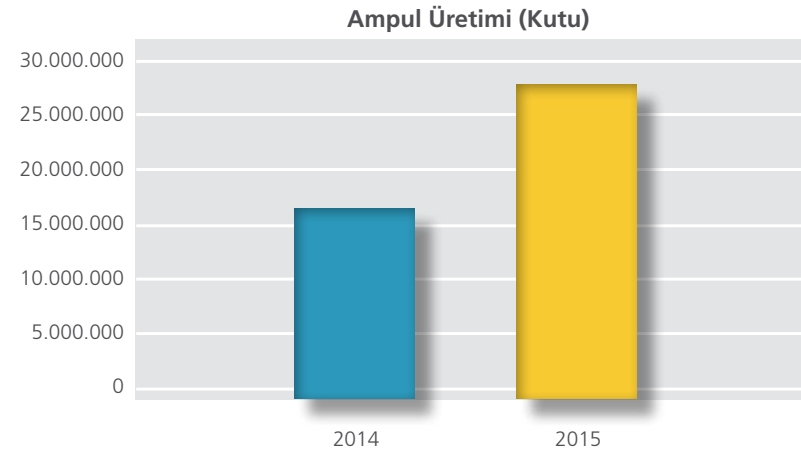


ÜRETİM TESİSLERİ

Steril Enjeksiyonluk Ampul Üretimi

2014 yılında; toplam 16 milyon kutu ampul ve 19 milyon çözücü ampul üretimi yapılmış olan tesisimizde; 2015 yılında toplam 27,2 milyon kutu ampul ve 31,3 milyon çözücü üretilmiştir. 2015 yılında üretilen toplam tek ampul adedimiz; 135,9 milyon'dur.

Toplam tek ampul üretim miktarımızda 2015 yılında; 2014 yılına göre, % 46'lık üretim artışı meydana gelmiştir.



Steril Likit Enjeksiyonluk Flakon, Steril Likit Enjeksiyonluk Liyofilize Flakon Üretimi

2014 yılında toplam 5,9 milyon kutu flakon üretimi gerçekleştirilmiş olan steril likit enjeksiyonluk flakon ve steril likit enjeksiyonluk liyofilize flakon üretim hattımızda; 2015 yılında toplam 9 milyon kutu flakon üretimi yapılmıştır.

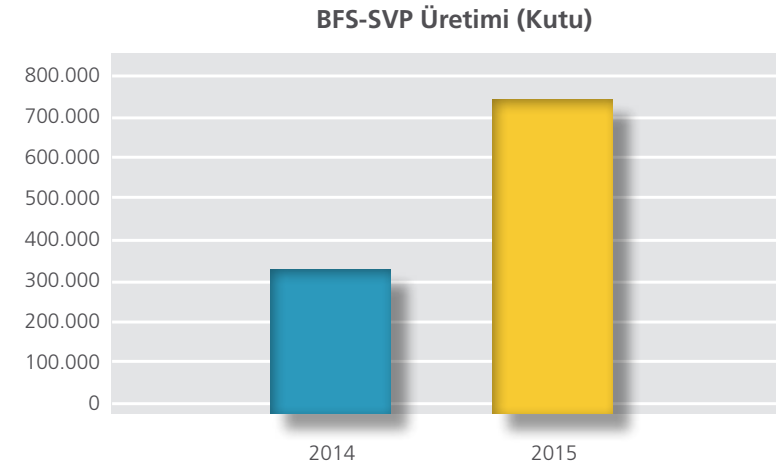
2015 yılı flakon üretiminde; 2014 yılına göre yaklaşık olarak %53'luk üretim artışı gerçekleştirilmiştir.

| ÜRETİM TESİSLERİ

BFS-SVP Üretimi

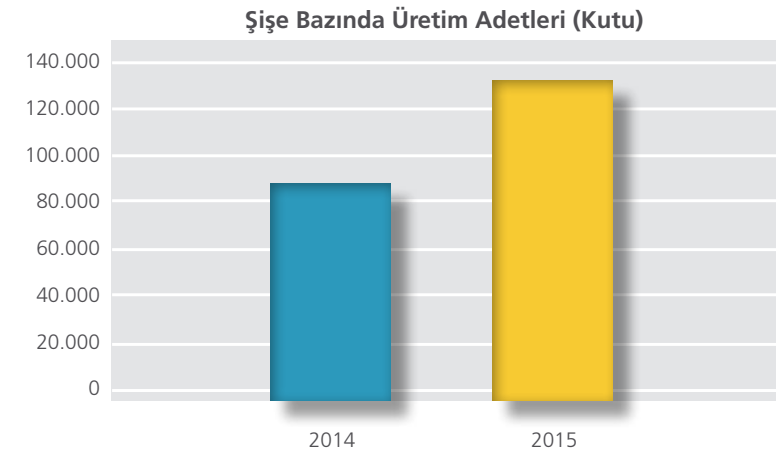
2014 yılı içerisinde üretime başlayan ve toplam olarak 310.514 kutu üretim gerçekleştirilmiş olan bölümümüzde; 2015 yılı içerisinde toplam olarak 719.327 kutu üretim gerçekleştirilmiştir.

2015 yılı BFS - SVP üretiminde; 2014 yılına göre iki katında aşan çok ciddi bir üretim artışı meydana gelmiştir.



BFS-LVP Üretimi

2014 yılında 87.859 adet üretim gerçekleştirilmiş olan BFS - LVP üretim hattımızda; 2015 yılında toplam 136.412 adet üretim yapılmıştır.



ÜRETİM TESİSLERİ

Ayrıca; Sağlık Bakanlığı, Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı ve Alman Sağlık Bakanlığı (BFS - SVP ve BFS - LVP hatlarımız) tarafından onaylı olan Steril likit ilaç üretim tesisimiz, 2015 yılı içerisinde;

Sağlık Bakanlığı, Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı, FDA (Amerika Birleşik Devletleri Gıda ve İlaç İdaresi tarafından sadece steril likit flakon ve steril likit liyofilize flakon üretim hattı için yapılan denetim) ve Gabon Sağlık Bakanlığı'nca yapılan denetimlerden başarıyla geçmiştir.

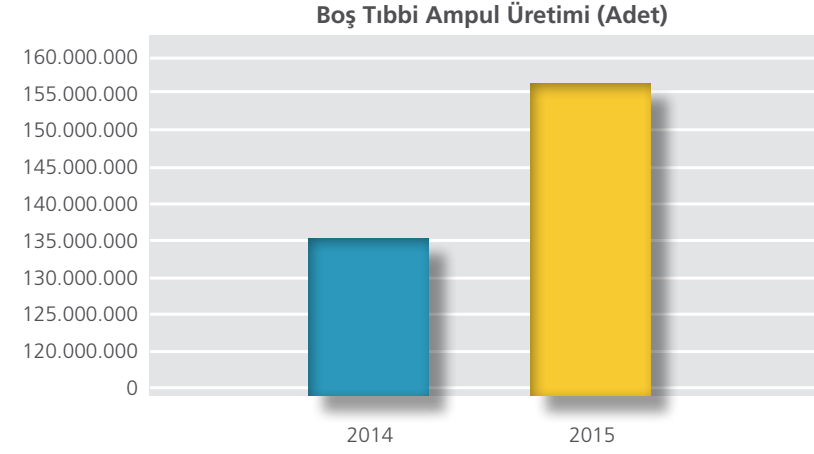
Boş Tıbbi Ampul Üretimi

Boş tıbbi ampul üretim bölümümüz, tıbbi ampul üretiminde ülkemizin önde gelen üç şirketinden biri olarak piyasa ihtiyacının önemli bir bölümünü karşılamaktadır.

ISO 9001:2008 sertifikasına sahip olan tesisimiz; Bureau Veritas tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

2001 yılından itibaren, ISO 9001 kalite yönetim sistemine sahip olan bölümümüzde üretilen tıbbi ampullerin önemli bir kısmı da; DEVA Holding dışında Türkiye'nin önde gelen ilaç firmalarına satılmaktadır.

2014 yılı boş tıbbi ampul üretim adedimiz 134,5 milyon olup; 2015 yılı üretim adedimiz, 156,6 milyon olarak gerçekleşmiştir.

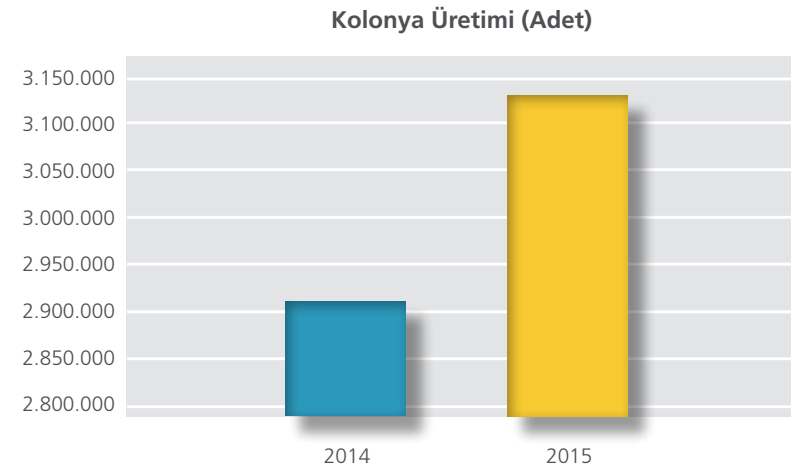


ÜRETİM TESİSLERİ

Kolonya Üretimi

Türkiye'nin en çok satılan markalarından biri olan Boğaziçi Kolonyaları'nın üretiminin yapıldığı bölümümüzde; 80° limon, lavanta ve tıraş kolonyası gibi çeşitli kesimlere hitap eden ürünler üretilmektedir.

2014 yılı kolonya üretim adedimiz 2,92 milyon adet olup, 2015 yılı üretim adedi 3,14 milyon olarak gerçekleşmiştir,



Kartepe üretim tesislerimizde 2015 yılı kapasite kullanım oranı %86'dır.

ÜRETİM GÖSTERGELERİ

Üretim tesislerimizde kutu bazında toplam beşeri ve veteriner ilaç üretimi; 2012 yılında 119,8 milyon kutu, 2013 yılında 123,7 milyon kutu, 2014 yılında 131 milyon kutu ve 2015 yılında 168,3 milyon kutu olarak gerçekleşmiştir.

Toplam üretim değeri (ilaç ve diğer) ise; 2012 yılında 212,3 milyon TL, 2013 yılında 226,8 milyon TL, 2014 yılında 260,6 milyon TL ve 2015 yılında 325,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



DEVARGE, Türkiye'nin en büyük jenerik ilaç üreticisi olma vizyonu ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Ağırlıklı olarak uluslararası pazarlara ihracatı yapılabilecek ürünler ile yüksek kalitede ekonomik ürünleri geliştirmektedir.

153 eğitimli ve konusunda uzman personelden oluşan güçlü kadromuz ve tam teşekküllü, güncel teknoloji ile donatılmış laboratuvarlarımız ve üretim sahalarımız ile katma değeri yüksek, yeni form ve yenilikçi, ürünlerin geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Diğer yandan Ar-Ge faaliyetlerini ilgili otoritelerin beklentilerini karşılayacak şekilde, etik ve kanuni bütün düzenlemelere uygun yürütmek, raf ömrü boyunca ürünün güvenlik, etkinlik ve kalitesinin değişmediğini kanıtlayarak ürün ulaşabilirliğini artırmak, sürdürülebilir büyüme için verimliliği artırıcı yöntemler geliştirmek ve yeni teknolojilerin üretime adaptasyonu için çalışmaktadır.

Çalışma prensibi; ürünleri kalitesinin güncel standartları karşılaması, bitmiş ürünler için patent ihlal etmeyen yeni formülasyonlar, yeni dozaj formları, hammaddeler için patent ihlal etmeyen farklı sentez yollarının ve/veya yeni polimorf yöntemlerinin bulunması yönündedir.

Uzun vadeli hedeflerimiz ise, eşdeğer ilaç geliştirmede öncü olmak, stratejik ürünlerde dikey entegrasyonu sağlamak, etkin madde ve yeni polimorf geliştirmede dünya ile rekabet etmek, değer katılmış ürünler geliştirerek farklılık oluşturmak, regüle pazarlara (EMA ve FDA) ürünler geliştirmeye devam etmek, yeni teknolojileri firmamıza adapte ederek geleceğe yatırım yapmak, üniversite-sanayi işbirliğinin sağlanmasıyla katma değeri yüksek ürünler geliştirmek, patent tescili ile fikri haklarımızın korunmasını sağlamaktır.

DEVARGE, Analitik Geliştirme, Farmasötik Geliştirme, Farmasötik Teknoloji, API Geliştirme, CMC Dokümantasyon, Patent ve Biyoteknoloji bölümlerinden oluşmaktadır.

DEVARGE; Önformülasyon ve Pilot Üretim Sahası, Sentez ve Ölçek Büyütme Laboratuvarları, Stabilitate Sahası, Analitik Geliştirme Laboratuvarları, Biyoteknoloji Laboratuvarları, Onkolitik ve Hormon Üretim Sahası, Pilot Üretim Tartım Sahası, Hammadde, Ambalaj Malzemesi ve Bitmiş Ürün Deposu ve CMC Dokümantasyon arşivlerinden oluşmakta olup toplam 7.000 m² alanı kapsamaktadır.

| DEVARGE

38



Ürünlerin innovator ürün ile benzerliğinin göstergesi olan 28 ürünün biyoeşdeğerlik çalışması tamamlanmış, geliştirilen birim formül ve üretim yöntemiyle elde edilen ürünlerin referans ürünle etkinlik ve güvenlik açısından benzer olduğu bulunmuştur.

2015 yıl sonu itibari ile 56 yeni ürün geliştirme projesi ve CTD dosya hazırlıkları tamamlanmıştır.

2015 yılı içinde 10 ürün için teknoloji transferi çalışması yapılarak yeni teknoloji ve ürünler ülkemize kazandırılmıştır.

32 ürün için hammadde alternatif kaynak çalışması yapılarak maliyetler azaltılmıştır.

ABD Sağlık otoritesi FDA'ye 5 ürün için ANDA ruhsat başvurusu dosyası hazırlanmıştır.

Avrupa Birliği Medikal Ajansı EMA'ya 2 ürün için ruhsat başvurusu gerçekleştirilmiştir.

2015 yılı içinde iki yeni ilaç aktif maddesinin (API) geliştirme çalışmaları tamamlanmıştır.

Prosesleri tarafımızca geliştirilen iki API'nin validasyon şarjları üretilmiştir.

Geliştirilen iki ilaç aktif maddesi için İlaç Ana Dosyaları (DMF) CDT formatında hazırlanmıştır.

API Ar-Ge çalışmalarımızdan elde edilen sonuçlardan derleyerek hazırlanan üç makale uluslararası dergide (Journal of Pharmaceutical and Biomedical Analysis) yayımlanmıştır.

Hali hazırda ürettiğimiz bazı API'ler için bunların safsızlıkları sentezlenmiş ve bunların ticari satışı yapılmıştır.

2015 yılında 2 tanesi API, 4 tanesi bitmiş ürün olarak 6 tane patent başvurusu vardır.

2015 yılında toplam 5 yenilikçi proje için TÜBİTAK destek başvurusu yapılmıştır.

Üniversite-Sanayi işbirliği kapsamında; çeşitli üniversiteler ile ortak çalışmalar sürdürülmektedir.

DEVA 2015 yılında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yılın en iyi merkezi seçilmiş, ayrıca Eczacılık dergesi tarafından verilen Altın Havan Ödülüne 2. kez layık görülmüştür.

RUHSATLANDIRMA FAALİYETLERİ

RUHSATLANDIRMA FAALİYETLERİ

DEVA Holding olarak, 2015 yılı içerisinde Sağlık Bakanlığı'na 63 adet beşeri tıbbi ürün için ruhsat başvurusu yapılmış, 56 adet ürün ruhsatlandırılmıştır. Mevcut maliyetlerimizin azaltılması ve kârlılığımızın artırılması amacıyla ürünler ile ilgili olarak yaklaşık 373 adet varyasyon başvurusu, ruhsat yenileme çalışmaları kapsamında ise 18 ürün için ruhsat yenileme başvurusu yapılmıştır.



39

YATIRIMLAR

01.01.2015-31.12.2015 döneminde DEVA Holding A.Ş. ve Grup şirketlerine; Yönetim Binası, Fabrika, Makine-Tesisat ve Demirbaş olmak üzere toplam 31.244.380 TL, Ar-Ge, Ruhsatlandırma ve Lisanslarla ilgili olarak 47.742.753 TL tutarında olmak üzere toplam 78.987.133 TL yatırım yapılmıştır.

Ar-Ge Merkezi Belgesi'ne sahip olan şirketimize Tübitak onaylı Ar-Ge projelerine sağlanan nakdi desteklerin yanı sıra, Ar-Ge Merkezi kapsamında çalışan tüm projeler için vergi ve SGK indirimleri sağlanmaktadır. TÜBİTAK tarafından değerlendirilerek desteklenmesi uygun bulunan harcamaların toplam tutarlarının maksimum %60'ı nakdi destek olarak ödenmektedir.

Şirketin TÜBİTAK onaylı devam eden 6 projesi bulunmakta olup, 2015 yılında Tübitak destekli veya Ar-Ge Merkezi kapsamında 25.891.930 TL'lik teşvikli harcama gerçekleşmiştir.

Ayrıca, DEVA Çerkezköy tesisleri için alınmış olan 28 Mayıs 2013 - 28 Mayıs 2016 tarihleri arasında geçerli, 111282 ve 112159 nolu teşvik belgesi kapsamında 2015 yılında 3.779.962 TL ve 8.385.005 TL. harcama gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Kartepe tesisleri için alınmış olan 114407 nolu teşvik belgesi kapsamında ise 2.593.736 TL.harcama gerçekleşmiştir.

Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve Gümrük Vergisi muafiyeti, Kurumlar Vergisi istisnası ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

İDARİ FAALİYETLER

RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Risk Yönetim Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Risk Yönetim Komitesi, Kredi Komitesi ve İç Denetim'den gelen bilgileri, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde değerlendirmekte, değerlendirme sonuçlarını ve varsa riskleri azaltmaya yönelik aksiyon planlarını oluşturarak Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Kredi Komitesi, müşterilere mal alımlarında tahsis edilecek kredi limitlerini ve alınacak teminatların esaslarını belirler. Limit ve teminatların belirlenmesinde müşterinin ortaklık yapısı, taşınmazları, finansal durumu ve bölgede hakkında yapılan istihbarat çalışmalarından faydalanılır. Müşterilerin açık hesaplarının sürekli olarak kontrol edilmesiyle, teminat oranlarının istenilen düzeylerde tutulması ve şüpheli alacak riskinin asgariye indirilmesi amaçlanır.

İç Denetim Müdürlüğü, şirketin yürüttüğü tüm faaliyetlerin, uluslararası denetim ilkelerine ve genel kabul görmüş yönetim standartlarına, şirketin ana sözleşmesi ile yazılı politika ve uygulamalarına uyumunu denetleyerek, verimli ve etkin kontrollerin yapılmasını ve iyileştirici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlar. İç Denetim Müdürlüğü, denetim planı çerçevesinde bütün birimleri risk yönetimi açısından değerlendirerek, denetim sonuçlarını düzenli olarak Risk Yönetim Komitesine ve Denetimden Sorumlu Komiteye sunar.

2015 yılında da şirketin faaliyetlerine yönelik iç denetim çalışmaları yapılmış, tüm birimlerden gelen risk bildirimleri de değerlendirilerek bulgular ve bunları iyileştirmeye yönelik tavsiyeler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Dönem içinde ana sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

ORTAKLIĞIN;

Sermaye durumunda dönem içindeki değişiklikler

Dönem içinde, sermaye durumunda bir değişiklik olmamıştır.

Dönem içinde gerçekleşen denetimler

Şirketimizde söz konusu dönemde herhangi bir denetim yapılmamıştır.

Şirket aleyhine açılan davalar

Şirketimiz aleyhine açılmış davalar, iş davaları ve vergi cezalarına ilişkin davalardan oluşmaktadır. 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 zammı ve vergi ziyai konularından oluşmaktadır. Konu ile ilgili detaylı bilgi mali tablolarda 16 no'lu dipnotta verilmektedir.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Çalışanlarla Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

Personel ve İşçi Hareketleri

Herhangi bir personel ve işçi hareketi olmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde DEVA Holding A.Ş. ve Grup Şirketlerinin kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 13.739.879 TL olup, ilgili mevzuata göre tamamı için karşılık ayrılmıştır.

İDARİ FAALİYETLER

Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler

Çalışanlarımıza ücretlerinin dışında, görevlerinin gerek ve ihtiyaçları doğrultusunda, iş yerinde yemek, giyim, personel servisi, bayram harçlığı, çocuk ve tahsil yardımları, gıda yardımı, yakacak yardımı, evlenme, aile, doğum yardımları yapılmış, hayat sigortası ile isteğe bağlı grup sağlık sigortası uygulamalarına devam edilmiştir.

Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgi

01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde çeşitli kurum ve derneklere 437.030 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Şirketimiz “İnsan sağlığı dünyanın neresinde olursa olsun vazgeçilmez önceliğimiz” ilkesinden yola çıkarak toplumun yaşam kalitesini iyileştirmek ve ekonomik, çevresel, kültürel ve sosyal gelişmeye destek verme sorumluluğunun bilincinde olarak, kamu kuruluşları ve sivil toplum kuruluşları ile birlikte yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerine 2015 yılında da devam etmiş, bu amaçla; çeşitli eğitim ve sağlık kuruluşlarının donanım eksikliklerinin giderilmesi için gerekli destek verilmiştir.

KOMİTELER ve ÇALIŞMA ESASLARI

Denetimden Sorumlu Komite		Kurumsal Yönetim Komitesi	
Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Mesut Çetin	Üye (İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)
		Ayşecik Haas	Üye (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mesut Çetin	Üye (İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)
Ayşecik Haas	Üye (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

Komitelerin çalışma esasları ile ilgili “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu”nda bilgi verilmiştir.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz tarafından şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Finansal Riskler:

Şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacı; özkaynakları, Türk Lirası ve yabancı para cinsinden kısa ve uzun vadeli banka kredileri ve borçlanma araçları ile karşılanmaktadır. Piyasa koşullarında yaşanabilecek olumsuzluklar nedeniyle kur ve faizlerde yaşanan artışlar, şirketin finansman maliyetlerini artırmaktadır. Şirketin maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla, kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak faizlerde yaşanacak olası değişikliklerde oluşacak kazanç ve kayıplar duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Ayrıca toplam krediler içindeki değişken faizli kredilerin makul bir oranda tutulmasına çalışılmaktadır. Gerek yabancı para cinsinden banka kredileri, gerekse yabancı para cinsinden yapılan alımlardan kaynaklanabilecek kur risklerinden koruma amaçlı türev ürünler kullanılabilmektedir.

İDARİ FAALİYETLER

Müşteri Alacak Riski:

Ticari alacakların dağılımı ve ödeme koşulları risk yönetimi açısından büyük önem taşımaktadır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla alacak riskini azaltmaya çalışmaktadır. A Grubu müşteriler ile herhangi bir teminat olmaksızın çalışılırken, B ve C grubu müşteriler ile banka teminat mektubu veya ipotek gibi teminatlar alınmak suretiyle çalışılmaktadır. Şirketin maruz kaldığı kredi risklerini asgariye indirmek için; müşterilerin finansal durumları, kredi limitleri ve teminatları Kredi Komitesi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

Stratejik Riskler:

Sağlık Bakanlığı tarafından belirlenen/belirlenecek ilaç fiyatlama politikasının (kurum iskonto oranlarında artış ve/veya referans fiyatlarda indirim, referans kurun revize edilmemesi) sektör ve dolayısıyla şirketimiz üzerinde olumsuz etkisi olabilmektedir. Bu olumsuz etkiler; yeni pazarlar, ürün çeşitliliğinin artırılması, yeni satış politikaları ve etkin yönetilen maliyet daraltıcı politikalar ile giderilmeye çalışılmaktadır.

Operasyonel Riskler:

Operasyonel riskler, deprem, yangın ve çevre kazası gibi faaliyetleri etkileyen olaylarla ve iş süreçlerin sorunsuz çalışması ile ilgilidir. Sigortalanabilir riskler her yıl gözden geçirilerek, sigortalanmak suretiyle şirket dışında bırakılmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Cüneyt Demircüoğlu	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mesut Çetin	Üye (İcra Yönetim Kurulu Üyesi)
Ayşecik Haas	Üye (İcra Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE ÇIKARILMIŞ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin finansman kaynakları; özsermaye, faaliyetleri sonucunda oluşan fonlar ile para ve sermaye piyasalarından temin edilen kısa ve uzun vadeli borçlanmalardan oluşmaktadır.

Şirketimiz tarafından 07.05.2013 tarihinde nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle, 3 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken faizli, aylık kupon ödemeli, 100.000.000 TL tutarında tahvil ihraç edilmiştir. Tahvilin faizi, piyasadaki "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedinin" yıllık basit faiz oranına 300 baz puan ek getiri ilave edilmek suretiyle bulunmaktadır. İhraç tarihi itibarıyla tahvilin basit faizi %8,09, bileşik faizi ise %8,40'dır. Söz konusu ihraçtan elde edilen fon kısa vadeli banka kredilerinin kapatılmasında kullanılmıştır.



sağlıklı nesiller için...



DEVA İLE BAĞLI ORTAKLIKLAR

VETAŞ VETERİNER VE TARIM İLAÇLARI A.Ş.

Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması alanında faaliyet göstermek üzere DEVA Holding çatısı altında kurulan Vetaş, Türkiye hayvan sağlığı ilaçları sektörünün önde gelen firmaları arasında yer almaktadır. Vetaş, hastalıkların önlenmesi, teşhisi ve tedavisinde yüksek kaliteli çözümler üreten yenilikçi ürün skalasıyla, sektörün en geniş ürün yelpazesine sahiptir.

Ekonomik gelişmelere, et, süt, yem ve canlı hayvan fiyatlarına son derece duyarlı olan sektördeki tüm gelişmeleri doğru zamanda doğru stratejilerle değerlendiren Vetaş, güçlü konumunu korumak ve ileriye götürmek amacıyla geleceğe dönük projelere ağırlık vermektedir.

Vetaş, kaliteli, sağlıklı, güvenli ve verimli hayvansal gıda üretimi sağlanması için, sahip olduğu üstün teknolojik altyapısı ile her anlamda ihtiyacı karşılamaya her zaman olduğu gibi 2015 yılında da devam etmiş, yeni ürün çalışmalarına ağırlık vererek, saha dinamikleri doğrultusunda ürün yelpazesini genişletme projelerine odaklanmıştır.

Hayvan sağlığı ilaçları alanındaki 40 yılı aşkın tecrübesini uluslararası pazarlarda genişletme hedefleri doğrultusunda uzun vadeli iş ortaklıkları çalışmaları devam etmektedir. Uluslararası AgraME 2015 (Dubai) ve VIV Russia fuarlarına standlı katılım gerçekleştirilmiştir. 2015 yılında iki yabancı firma ile ürünlerimizin yurt dışında satışı konusunda distribütörlük anlaşması imzalanmıştır.

Vetaş, ülkemizde düzenlenen sempozyum ve kongrelere katılarak ürünlerini tanıtmaya imkanı bulmuştur. Türk Veteriner Jinekoloji Derneği VI. Ulusal Kongresi'ne platin sponsor, Çiftlik Hayvanları Hekimleri Derneği'nin düzenlediği 2. Koyun-Keçi Sağlığı ve Yönetimi Sempozyumu'na gümüş sponsor, Türkiye'de ilk kez yapılan TVHB 32. Dünya Veteriner Hekimliği Kongresi'ne stant sponsoru ve İstanbul Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nin düzenlediği XVII. Uluslararası Veteriner Hekimliği Öğrencileri Bilimsel Araştırma Kongresi'ne bronz sponsor olarak katılmıştır. Ayrıca Pendik Veteriner Kontrol Enstitüsü'nün düzenlediği Uluslararası Mycoplasma Kongresi'ne ve Ondokuz Mayıs Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nin düzenlediği 11. Ulusal Veteriner İç Hastalıkları Kongresi'ne destek sponsoru olmuştur. Ankara Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nde, "VetAnka2015 Veteriner Hekimlikte Sektörel Panorama" etkinliğine de stant katılımı sağlanmıştır.

Aynı zamanda Vetaş, Uludağ Üniversitesi Veteriner Fakültesi, Fırat Üniversitesi Veteriner Fakültesi, Harran Üniversitesi Veteriner Fakültesi ve Kocatepe Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nde intörn öğrenciler için tanışma ve kariyer günü toplantıları gerçekleştirilerek veteriner ilaç sanayi gelişimi hakkında bilgiler vermiştir.

Vetaş, 2015 yılında "Bilimin Işığında" sloganıyla hayata geçirmiş olduğu, yerel ve genel olmak üzere çok sayıda veteriner hekime ulaştığı Vetakademi Kampüs programlarıyla bilimsel ihtiyaçların karşılanmasında köprü olmaya devam etmektedir.

İletişim Bilgileri:

Halkalı Merkez Mahallesi Basın Ekspres Cad. No:1 K.Çekmece - İstanbul
Phone: +90 (212) 692 92 92 Fax: +90 (212) 697 02 08
Web sitesi www.vetas.com.tr

DEVA HOLDINGS NZ LIMITED

Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların, Yeni Zelanda ve Avusturalya'da satış ve dağıtımının yapılmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

DEVATIS Gmbh(*)

Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların, Almanya'da satış ve dağıtımının yapılmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

DEVA HEALTH CARE AG

Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların, İsviçre'de satış ve dağıtımının yapılmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

DEVATIS INC.

Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların, Amerika'da satış ve dağıtımının yapılmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

(*) 2014 yılında Almanya'da kurulan Fairfax Pharma GmbH'in ünvanı Devatis GmbH olarak değiştirilmiştir.



DEVA BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLER



DEVA BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLER

Bağlı Ortaklıklar

DEVA Holding; Türkiye’de veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması alanında faaliyet gösteren Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.’nin %99,61 oranında ana hissedarıdır. Ayrıca kendi ürünlerinin Avustralya ve Yeni Zelanda’da satış ve dağıtımını yapması amacıyla Yeni Zelanda’da kurduğu DEVA Holdings NZ Limited, Almanya’da kurduğu Devatis GmbH (*), İsviçre’de kurduğu DEVA Health Care AG ve Amerika’da kurduğu Devatis Inc. Şirketinin %100 sahibidir.

(*) 2014 yılında Almanya’da kurulan Fairfax Pharma GmbH’in unvanı Devatis GmbH olarak değiştirilmiştir.

Diğer ilişkili Şirketler

Beşeri ilaç üretimi ve pazarlaması, ilaç aktif maddeleri ve veteriner ilaçları konusunda faaliyet gösteren ve merkezi Lüksemburg’da bulunan EastPharma Sarl şirketi, DEVA Holding’in % 82,21 pay oranıyla ana hissedarı konumundadır. EastPharma Sarl şirketi aynı zamanda yine Türkiye ilaç sektöründe faaliyet gösteren Saba İlaç San. ve Tic.A.Ş.’nin de %99,99 oranında ana hissedarıdır.

Bağlı Ortaklıklar ve ilişkili Şirketler ile Ticari İlişki Hakkında Bilgi

EastPharma Sarl şirketi, ilaç sektöründe faaliyet gösteren Roche firması ile yaptığı anlaşma sonucunda 18 adet Roche ürününün ruhsat ve satış hakkını satın almıştır. Bu 18 adet üründen 16’sının ruhsat ve satış hakkını DEVA Holding’e, diğer 2’sini ise Saba İlaç’a devretmiştir. EastPharma Sarl, bu ürünlerin Türkiye’deki satışları üzerinden DEVA Holding ve Saba İlaç firmalarından royalty geliri elde etmektedir.

Vetaş ve Saba ürünlerinin büyük bir kısmı fason olarak DEVA Holding tarafından üretilmekte ve depolanmaktadır. DEVA Holding kendi bünyesinde bulunan Ar-Ge Merkezinde Vetaş ve Saba ürünlerine ilişkin Ar-Ge çalışmaları yapmakta ve pilot üretim gerçekleştirmektedir. Bunun yanında Vetaş ve Saba şirketi DEVA Holding’den mali ve idari hizmet almaktadır.

Ayrıca Saba ürünlerinin pazarlama, satış ve dağıtımını DEVA Holding üzerinden gerçekleştirmektedir.

Hakim Şirket ve Bağlı Şirketle Yapılan İşlemlere ait Bağlılık Raporu

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 199’uncu maddesi uyarınca, DEVA Holding A.Ş. yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. DEVA Holding A.Ş.’nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 6 No’lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır. Ayrıca DEVA Holding A.Ş. Yönetim Kurulu söz konusu kanun hükmü uyarınca işbu Bağlılık Raporu’nu hazırlamıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu raporda; Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2015 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre; her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek, alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

| SONUÇ

Faaliyet dönemi;

- Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-14.1 sayılı tebliğ hükümleri uyarınca düzenlenen konsolide mali tablolara göre vergi sonrası 47.659.668 TL,
- Türk Ticaret Kanunu ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenen Deva Holding’in bireysel mali tablolarına göre 49.413.277 TL kâr ile sonuçlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-14.1 sayılı tebliğ hükümleri uyarınca düzenlenen konsolide mali tablolara ve Türk Ticaret Kanunu ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş olan Deva Holding’in bireysel mali tablolarına göre 01.01.2015 – 31.12.2015 faaliyet döneminde oluşan kâr, geçmiş yıl zararlarına mahsup edileceğinden kâr dağıtımının mümkün olmadığı hususu,

Sayın Genel Kurul’un onayına saygıyla arz olunur.

DEVA HOLDİNG A.Ş.
Yönetim Kurulu

BEYAN

FINANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ : 09.03.2016
KARAR SAYISI : 2016/10

SERMAYE PİYASAŞI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FINANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

Şirketimiz Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi tarafından onaylanmış 2015 Ocak - Aralık dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde ve mevzuata uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo ve faaliyet raporunun;

- a) Tarafımızca incelendiğini,
- b) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama içermediğini ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış konsolide finansal tabloların, şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını, Şirketimizin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Cüneyt DEMİRGÜREŞ
Denetimden Sorumlu Komite
Başkanı

Mesut ÇETİN
Yönetim Kurulu
Başkan Yardımcısı/CFO

Rıza YILDIZ
Finansal Raporlama ve
Muhasebe Direktörü

| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, tüm paydaşları ile ilişkilerini düzenleyen yönetim ilkelerinde eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensiplerini esas almakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2015 yılında uyum konusunda azami ölçüde özen ve dikkat göstermiştir ve gelecekte de göstermeye devam edecektir.

a) Şirketimiz uygulanması zorunlu olan ilkelere uyum sağlamıştır.

b) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere, (c) bendinde yer verilen ilkeler hariç uyulmuştur. Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkeleri, paydaşlarımız arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olmamıştır. Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nce de bu yönde bir tespit yapılmamıştır. İkelere tam uyumun öneminin bilincinde olan şirketimiz, zorunlu olmayan bazı ilkelere gerek Şirket, gerekse piyasanın yapısı ile örtüşmediğinden dolayı uyum sağlayamamıştır. Önümüzdeki dönemde de tam uyumun sağlanmasına yönelik değerlendirmelere ilke bazında devam edilecektir.

c) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden uyulmayanlara aşağıda yer verilmektedir:

- Ana sözleşmemizde, genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususunda bir hüküm bulunmamaktadır.
- Ana sözleşmemizde, azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmasına yönelik bir hüküm bulunmamaktadır.
- Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken özel durum açıklamaları Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak KAP'ta açıklanmamaktadır.
- İngilizce internet sitesi bulunmakta olup, içerik olarak Türkçe ile tamamen aynı içeriği kapsamamaktadır.
- Çalışanların tazminat hakları ile ilgili tazminat politikası oluşturulmamış olup İş Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca hareket edilmektedir.
- Yönetim Kurulu sorumluluk sigortası ana hissedar tarafından şirketimizi de kapsayacak şekilde yaptırıldığından KAP'ta açıklanmamıştır.
- Şirketimiz tarafından Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemekle birlikte Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunmasına özen gösterilmektedir.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu beş kişiden oluştuğundan aynı üyeler değişik komitelerde görev almaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket bünyesinde, pay sahiplerinin ortaklık haklarına ve bu hakların kullanılmasına ilişkin sorularını yanıtlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki ilişkilerde aracı rol oynamak üzere "Ortaklarla İlişkiler" birimi bulunmaktadır. Söz konusu birimin görevleri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, CFO ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Mesut Çetin yönetiminde aşağıda iletişim bilgileri bulunan kişiler tarafından yürütülmektedir. Yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak 27 Ocak 2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na rapor sunulmuştur.

Rıza Yıldız - Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü
 Telefon : 0212-692 94 20
 Faks : 0212-697 40 32
 E-posta : ryildiz@deva.com.tr

Gülseren Mahmutoğlu - Hazine ve Ortaklarla İlişkiler Müdür Yardımcısı
 Telefon : 0212-692 94 21
 Faks : 0212-697 02 08
 E-posta : gmahmutoglu@deva.com.tr

SPK İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

53

Dönem içinde; pay sahiplerinin incelemesine sunulacak dokümanlar hazırlanarak yıllık genel kurul toplantısının kanun ve mevzuata uygun olarak düzenlenmesi sağlanmış, kamuyu aydınlatmak amacıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) gerekli açıklamalar yapılmış, yaklaşık 80 yatırımcı ile yüzyüze veya çeşitli iletişim araçları vasıtasıyla görüşme yapılmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde, çeşitli iletişim araçları vasıtasıyla ve bizzat şirket merkezine gelerek yapılan görüşmelerde tüm pay sahipleri veya potansiyel yatırımcıların talepleri mevzuat çerçevesinde kalmak şartıyla en kısa sürede sonuçlandırılmıştır.

Pay sahiplerini ilgilendirecek her türlü konu ile ilgili Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve Şirketin www.deva.com.tr adresli internet sitesinde yapılan açıklamalar ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını kullanmaları da sağlanmıştır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde, pay sahipleri tarafından özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme olmayıp, bu hak Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 438. Maddesi ile düzenlendiğinden ayrıca düzenleme yapmaya gerek duyulmamıştır. Dönem içinde de bu konu ile ilgili herhangi bir talep olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2014 yılı hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2015 tarihinde saat 10:30'da Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. No.1 Küçükçekmece-İSTANBUL adresindeki şirket merkezinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 1527. Maddesi uyarınca fiziki ve elektronik ortamda yapılmıştır. Bu toplantıda, şirket sermayesinin yaklaşık %85,40'lık kısmı temsil edilmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır.

Genel Kurul toplantılarına davet, Yönetim Kurulu tarafından, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşmede öngörülen hususlara uygun olarak, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 06.04.2015 tarih ve 8794 sayılı nüshasında, Şirketin www.deva.com.tr adresli internet sitesinde ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) yıllık genel kurul toplantısından 21 gün önce yapılmıştır. Ayrıca; gündem, vekaletname, bilgilendirme dokümanı, bilanço, kâr ve zarar cetvelleri ile Yönetim Kurulu ve Denetçi raporları da toplantıdan 21 gün önce şirket merkezinde, şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve EGKS'de pay sahiplerinin incelemelerine sunulmuştur.

Genel Kurul toplantılarında gündemde yer alan konular ayrıntılı şekilde aktararak, pay sahiplerine soru sorma ve düşüncelerini açıklama imkanı verilmektedir. Toplantıda söz alan pay sahiplerimiz şirketin performansı ve stratejileri ile ilgili sorular sormuş, bu sorular Divan Başkanı ve ilgili yöneticiler tarafından cevaplandırılmıştır. Genel Kurul'da pay sahiplerinin sordukları tüm sorular cevaplandırılmış, cevaplandırılmaması sebebiyle Ortaklarla İlişkiler Birimince yazılı cevaplandırılan soru olmamıştır. Pay sahipleri tarafından gündem maddeleri ile ilgili verilen öneriler mevcudun oy birliği/oy çokluğu ile kabul edilerek ilgili Genel Kurul tutanağına işlenmiştir.

Genel Kurul toplantıları, şirket merkezinde yapılmakta olup, en üst düzeyde katılımın sağlanması için toplantıya katılacak pay sahiplerine ulaşım imkanı sağlanmaktadır. Toplantı tutanakları, arzu eden pay sahiplerine posta yoluyla da gönderilmekte, ayrıca şirket merkezinde, internet sitesinde, KAP'ta ve EGKS'de pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

2014 yılı içinde idari faaliyetler ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında toplam 1.613.931 TL tutarında bağış ve yardım yapıldığı bilgisi ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Ayrıca, 2014 yılı içinde yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, şirkette idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınları ile şirket veya bağlı ortaklıkları arasında çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır. Hisselerinin %99,61'ine sahip olunan bağlı ortaklığımız Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş., hayvan sağlığı ve tarım ilaçları üretip satmakta olup, Vetaş A.Ş.'nin üretimlerinin önemli bir kısmı fason olarak DEVA Holding A.Ş. nin tesislerinde yapılmaktadır. Ana hissedarımız EastPharma Sarl, faaliyet konusu ilaç üretimi olan Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 99,9'una sahiptir. Saba İlaç'ın ürünlerinin satış ve pazarlaması DEVA Holding A.Ş. tarafından yapılmakta olup ayrıca; Saba İlaç'a fason üretim hizmeti verilmektedir. Her iki şirkete verilen hizmet bedelleri emsallerine uygun fiyatlarla ilgili şirketlere fatura edilmektedir.

| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 27. maddesi gereğince, toplam 0,10 TL'lik A ve B grubu imtiyazlı hisse senetlerinin her biri, C grubu payların 10 misli, yani 10 oy hakkına sahiptir.

Şirketimiz pay sahipleri arasında, beraberinde hakimiyet ilişkisi de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içinde bulunan bir ortaklık bulunmamaktadır. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları, ana sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Türk Ticaret Kanunu'nun 348. maddesine uygun olarak, şirket Ana Sözleşmesi'nin 10. ve 43. maddeleri gereğince, A grubu imtiyazlı pay sahiplerine, şirketin yıllık kârından birinci kar payına zarar gelmemek kaydıyla; safi kârdan, %5 kanuni yedek akçe ile ödenmesi gereken vergiler ayrıldıktan ve ödenmiş sermayenin %6'sı oranında bir indirim yapıldıktan sonra bulunacak meblağın %10'u ayrılmaktadır.

DEVA Holding'in kâr dağıtım politikası;

Şirketimiz; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Ana Sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kar Dağıtım Prensipleri:

- 1- Kar dağıtımında pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimiz menfaatleri arasındaki hassas dengelere ve karlılık durumuna uygun bir politika izlenir. Kar dağıtım tutarı; Şirketin, büyüme trendi, karlılık durumu, stratejik hedefleri, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek, Genel Kurul'un onayına sunulur.
- 2- Kar dağıtımını nakit olabileceği gibi, bedelsiz pay olarak da yapılabilir.
- 3- Kâr dağıtımına en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte başlanır.
- 4- Şirketimiz Ana Sözleşmesinde "Kar Payı Avansı" dağıtılması ile ilgili bir düzenleme olmadığından "Kar Payı Avansı" dağıtmayacaktır.
- 5- Kar dağıtımını yapılmayacaksa, gerekçesi ve dağıtılmayan karın ne amaçla kullanılacağı kamuya açıklanır.

"Kar Dağıtım Politikası" şirketin finansal performansı, öngörülen yatırım projeleri, sektörel ve ekonomik koşullar dikkate alınarak her yıl yeniden gözden geçirilebilir.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, ayrıca faaliyet raporunda ve internet sitesinde de yayınlanmak suretiyle kamuya duyurulmuştur.

2014 yılı faaliyet döneminde oluşan kâr geçmiş yıl zararlarına mahsup edildiğinden kâr payı dağıtımını yapılamamıştır.

2.6. Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9. maddesi gereğince; (A) ve (B) grubu imtiyazlı payların devri için Yönetim Kurulu kararı gerekmektedir.

Ayrıca; İmtiyazlı pay sahibi bir gerçek veya tüzel kişinin veya bu gerçek veya tüzel kişi ile birlikte hareket eden imtiyazlı pay sahibi diğer gerçek veya tüzel kişilerin, doğrudan veya dolaylı olarak yapacağı pay devri işlemlerinin imtiyazlı payların % 5'ine ulaşması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi hükümleri uyarınca onay istemini red etme hakkına veya devredene paylarını başvurma anındaki gerçek değeri ile Şirket veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önerme hakkına sahiptir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

55

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesine www.deva.com.tr adresinden ulaşılabilir. İnternet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri” başlığı altında; Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen hususlara yer verilmekte olup İngilizce internet sitesinin geliştirilme çalışmalarına devam edilmektedir.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, menfaat sahiplerinin şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde düzenli olarak bilgilendirilmektedir. Menfaat sahipleri, gerektiğinde ve/veya talepleri halinde yapılan görüşme ve toplantılar vasıtasıyla, ilgili oldukları hususlarla sınırlı olmak üzere, şirket tarafından bilgilendirilmektedir. Yapılan müşteri ziyaretleri ile müşterilerimizin talep ve beklentileri belirlenmekte ve faaliyetler buna göre geliştirilmektedir. Ayrıca katılınan fuarlar ile müşteri ve tedarikçilerle fikir paylaşımında bulunmaktadır.

Şirket çalışanlarının bilgilendirilmesi ise intranet, elektronik posta, toplantı veya duyurular yoluyla olmaktadır.

Menfaat sahipleri, şirketin mevzuata aykırı veya etik açıdan uygun olmayan işlemlerini toplantı, telefon ve/veya elektronik posta yoluyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine iletebilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı ile ilgili bir düzenleme bulunmamakla birlikte, şirket çalışanlarının çalışma koşulları, kendilerine sağlanan hak ve menfaatlerin belirlenmesinde, çalışanların görüşlerine başvurularak en doğru ve memnun edici sonuçlara ulaşılmasına gayret edilmektedir. Aynı şekilde şirket, müşterilerine ve tedarikçilerine, gerektiğinde toplantılar ve görüşmeler yapılması suretiyle, daha verimli çalışma şartlarının oluşması yönünde gayret göstermektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

DEVA Holding, rekabette öne çıkabilmek için en büyük destekçisinin insan kaynağı olduğunun bilincinde olan bir şirket olarak adını, çalışmak için en çok tercih edilen kurumlar sıralamasında en üst sıralara çıkartabilecek stratejileri oluşturmaktadır.

DEVA Holding, insan kaynakları alanında, Türkiye’de beşeri ilaç üretiminde en kalifiye çalışan profilini istihdam ederek, çalışanlarını değerleri doğrultusunda elini taşın altına koyan, şeffaf bir yönetim anlayışı içinde gelişen ve geliştiren, sonuç odaklı ve verimli bir şekilde uzmanlık alanlarında faaliyet gösteren bireyler olarak geliştirme politikasını benimsemiştir. Bu politika, performans değerlendirme süreçleri, bilimsel ölçme ve geliştirme merkezi uygulamaları ve ömür boyu öğrenme esasına dayalı eğitim ve geliştirme uygulamaları ile desteklenmektedir.

DEVA Holding olarak, başarı odaklı, yenilikçi, ekip çalışmasına yatkın, problem çözebilen, müşteri ve kalite odaklı kişileri aramıza katmayı ve çalışanlarımızı bu yönde geliştirmeyi hedeflemekteyiz.

Çalışanlarla toplu iş sözleşmesi yapılmadığından, görüşmeleri sürdürmek üzere bir temsilci atanmamıştır.

Çalışanlarımızdan bugüne kadar işyerinde ayrımcılık yapıldığına dair herhangi bir şikayet ulaşmamıştır.

| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş olup, yöneticiler ve intranet vasıtasıyla duyurulmuştur.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketin misyonu ve ilkeleri internet sitesinde yayınlanmak suretiyle kamuya paylaşılmıştır.

İçinde yaşadığımız çevrenin gelişen teknoloji ve sanayileşme ile hızla yok olduğunun bilincinde olan şirketimiz, üretim faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkilerini değerlendirerek, kontrol altında tutar ve en aza indirmek için uygun teknolojileri kullanır. Sürdürülebilir bir çevre için atıkların en düşük seviyeye indirilmesi, enerji ve doğal kaynakları verimli kullanması, geri dönüşümün desteklenmesi için gerekli tedbirleri alır. Çevreye verdiğimiz önemi belgelemek adına ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi alınmıştır.

Şirketimiz “İnsan sağlığı dünyanın neresinde olursa olsun vazgeçilmez önceliğimiz” ilkesinden yola çıkarak toplumun yaşam kalitesini iyileştirmek ve ekonomik, çevresel, kültürel ve sosyal gelişmeye destek verme sorumluluğunun bilincinde olarak, kamu kuruluşları ve sivil toplum kuruluşları ile birlikte yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerine 2015 yılında da devam etmiştir. Bu amaçla, eğitim ve sağlık kuruluşlarında donanım eksikliklerinin giderilmesine çalışılmış, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine burs ve staj imkanı tanınmıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin Yönetim Kurulu'nda görev yapan üyelere ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Philipp Haas - Yönetim Kurulu Başkanı - İcracı

DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olan Philipp Haas; St. Gailen Ekonomi, Hukuk ve İş İdaresi İşletme Üniversitesi'nde ihtisas alanı bankacılık olmak üzere İşletme Yüksek Lisansı yapmıştır. Akıcı Almanca, İngilizce, Fransızca, İspanyolca, Portekizce, İtalyanca ve Türkçe konuşmaktadır. 1992 yılından beri yatırım danışmanı ve yönetici olarak görev almış olan Philipp Haas, Doğu Avrupa Ülkeleri ve özellikle Türkiye pazarlarında geniş deneyime sahiptir. Ukrayna ve Türkiye'de birçok yeniden yapılandırma projelerinde yer almış olan Philipp Haas, 90'larda kurumsal yabancı yatırımcıları temsilen birçok yönetim kurulu üyeliği yapmıştır ve bunların arasında Ukrayna'da bulunan Rogan Brewery ile Türkiye'de bulunan Net Holding sayılabilir. İlaç sektöründe geniş deneyime sahip olan Philipp Haas, gelişmekte olan piyasalardaki fonlara ilaç sektöründe danışmanlık yaparak yatırımlarını Doğu Avrupa'ya yönlendirmiştir. Bunlar arasında daha sonra Zentiva adını alan Slovakopharma firması da bulunmaktadır. EastPharma Ltd ve DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkanı olan Haas, aynı zamanda Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş., Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş., New Life Yaşam Sigorta A.Ş., EastPharma İlaç Üretim Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de de Yönetim Kurulu Başkanı; Eastpharma Sarl, Lypanosys Pte Limited'de ise Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca Grup bünyesindeki DEVA Holdings Australia PTY Ltd, DEVA Holdings NZ Ltd, EastPharma Canada Ltd, Devatis GmbH, DEVA Health Care A.G ve Devatis Inc. şirketlerinde de direktör olarak görev yapmaktadır. Philipp Haas, Türkiye İlaç Sanayi Derneği (TİSD)'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı'dır.

Görev Süresi: 22.05.2013 – 22.05.2016

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

57

Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş. adına Mesut Çetin - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - İcracı

DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CFO'su olan Mesut Çetin, 2005 ve 2007 yılları arasında GEM Global Equities Management S.A. bünyesinde operasyonlardan sorumlu yönetici olarak çalışmış olup, aynı grup bünyesinde 1999 yılından itibaren analist, trader ve proje yöneticisi gibi değişik pozisyonlarda da görev almıştır. Mesut Çetin, EastPharma Ltd, EastPharma Canada Ltd, Vetaş Veteriner Ve Tarım İlaçları A.Ş. ve Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca, Grup bünyesindeki diğer şirketlerde de CFO görevini yürütmektedir. Mesut Çetin, Boğaziçi Üniversitesi Matematik Öğretmenliği Bölümü mezunu olup, yüksek lisansını Koç Üniversitesi EMBA programında tamamlamıştır.

Görev Süresi: 22.05.2013 – 22.05.2016

Ayşecik Haas - Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı Olmayan

DEVA Holding'in İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşecik Haas, 1991 senesinde Ankara Özel Yükseliş Koleji'nden mezun olduktan sonra, lisans öğrenimini Doğu Akdeniz Üniversitesi'nde Elektrik-Elektronik Mühendisliği'nde, Ekonomi masterını Texas Tech Üniversitesi'nde yapmıştır. İş hayatına Türkiye'de Emek Elektrik ve Beko Elektronik'te mühendislik ile ilgili çeşitli görevlerde başlayan Ayşecik Haas, ekonomi masterından sonra New York'ta finans sektöründe çalışmış, dönüşünde kısa bir dönem Hattat Holding'de yatırım uzmanı olarak görev yapmış olup, 2008-2015 yılları arasında NAR Group Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür.

Görev Süresi: 22.05.2013 - 22.05.2016

Cüneyt Demirgüleş - Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız

DEVA Holding'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Cüneyt Demirgüleş, ODTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi'nde İşletme Yüksek Lisansı'nı tamamlamış, 1990-1993 yılları arasında University of Alabama'da Finans Doktorası yapmıştır. Aralarında Eczacıbaşı Menkul Değerler, Demir Yatırım ve Demirbank, İsviçre Portföy Yönetimi ve Unicredit Menkul Değerler'in bulunduğu finansal kuruluşlarda üst düzey yönetici konumunda önemli görevlerde bulunan Demirgüleş, Baytur Motorlu Vas. Ticaret A.Ş., Baylas Otomotiv A.Ş. ve Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olup, Koç Üniversitesi'nde kıdemli öğretim görevlisidir.

Görev Süresi: 22.05.2013 - 22.05.2016

Tuncay Cem Akkuş - Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız

DEVA Holding'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Tuncay Cem Akkuş, lisans öğrenimini Doğu Akdeniz Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. İş hayatına PTT Genel Müdürlüğü'nde sistem mühendisi olarak başlayan Akkuş, kısa bir süre sonra Telekomünikasyon sektörüne geçiş yapmıştır. Sektörde sırasıyla Siemens A.Ş, Sabancı Telekom, Global İletişim, Turkcell Superonline ve son olarak Millenicom şirketlerinin operasyon birimlerinde mühendislik, yöneticilik ve altyapı projelerinde danışmanlık görevlerinde bulunmuş olup halen Millenicom'da görev yapmaktadır.

Görev Süresi: 08.04.2015 - 22.05.2016

| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

DEVA Holding A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesine;

Şirketinizin 22 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeliğine "Bağımsız Üye" sıfatı ile aday gösterilmem nedeniyle, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

- a) DEVA Holding A.Ş. Yönetim Kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmadığımı,
- b) DEVA Holding A.Ş., DEVA Holding A.Ş.'nin ilişkili taraflarından biri veya DEVA Holding A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- c) Son beş yıl içerisinde, başta DEVA Holding A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde DEVA Holding A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- d) Son beş yıl içerisinde, DEVA Holding A.Ş.'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- e) DEVA Holding A.Ş.'nin sermayesinde % 1'den fazla paya sahip olmadığımı ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- f) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- h) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- ı) DEVA Holding A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- j) DEVA Holding A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde işlere zaman ayırabileceğimi,

Komiteniz, ortaklarınız ve ilgili bütün tarafların bilgisine beyan ederim.



Saygılarımla,
CÜNEYT DEMİRGÜLEŞ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Deva Holding A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesine;

Şirketinizin Yönetim Kurulu'nda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın aldığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Tarih: 03/04/2015
Tuncay Cem Akkaya
İmza: 

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2012 yılı Genel Kurul toplantısı öncesinde, Aday Gösterme Komitesinin görevini de üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesine yapılan iki adayın başvurusu değerlendirilmiş ve bağımsızlık kriterlerini taşıdıklarına ilişkin 29.04.2013 tarih 2013/3 sayılı rapor Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 29.04.2013 tarih 2013/16 sayılı kararı ile Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'na bağımsız üye olarak aday gösterilmelerine karar verilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Beat Martin Schlagenhauß'ın görevinden ayrılması nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliği için, Kurumsal Yönetim Komitesine bir aday başvurmuş, Komitenin bağımsızlık kriterini taşıdığına ilişkin 07.04.2015 tarih 2015/2 sayılı raporu uyarınca, Yönetim Kurulu'nun 08.04.2015 tarih 2015/12 sayılı kararı ile boşalan üyelik için Tuncay Cem Akkuş'un bağımsız üye olarak seçilmesine karar verilmiştir.

İlgili dönem içinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak herhangi bir durum oluşmamıştır. Yönetim Kurulu Başkanı; ana hissedar Eastpharma Ltd'in de Yönetim Kurulu Başkanı olması ve önceki deneyimlerinden sektörü yakından tanması nedeniyle CEO görevini de yürütmektedir.

Yapılan Genel Kurul toplantılarında, yeni seçilen Yönetim Kurulu üyelerine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri için izin verilmektedir. Bu izinden dolayı Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler de almasını engelleyecek bir durum bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında aldığı görevler özgeçmişleri içinde açıklanmakta olup, Yönetim Kurulu Üyelerinden Cüneyt Demirgüreş, Ayşecik Haas ve Tuncay Cem Akkuş Grup dışındaki şirketlerde görev almaktadır.

Şirketimiz tarafından Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemekle birlikte Yönetim Kurulu'muzda bir kadın üye bulunmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği durumlarda Hukuk İşlerinin koordinasyonunda toplanmaktadır. Toplantılara çağrı telefon ve/veya e-posta yoluyla olmaktadır. Bu toplantılarda, şirket ile ilgili konular görüşülmekte ve karara bağlanmaktadır. Bu raporun kapsadığı dönem içinde 30 adet Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiş olup, toplantılar tüm üyelerin katılımı ile gerçekleştirilmiştir. Toplantı gündemleri, karar alınması gereken konular göz önünde bulundurularak ve diğer Yönetim Kurulu üyelerinin ön görüşleri alınarak oluşturulur. Yönetim Kurulu toplantılarında kararlar Ana Sözleşme'de yazılı nisaplar uyarınca alınmış, herhangi bir karşı oy kullanılmamıştır.

Ana Sözleşme'de Yönetim Kurulu Üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin görevleri sırasında şirkette sebep olabilecekleri zararlar 20 milyon Amerikan Doları bedelle sigorta ettirilmiştir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nca "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur. Komiteler ayrıntılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedirler.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE		
Adı ve Soyadı	Görevi	Açıklama
Cüneyt Demirgüreş	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tuncay Cem Akkuş	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlar. Denetimden Sorumlu Komite yılda 4 defa toplanmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ		
Adı ve Soyadı	Görevi	Açıklama
Cüneyt Demirgüleş	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mesut Çetin	Üye	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşecik Haas	Üye	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan esaslara uygun olarak Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izler, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunarak Yönetim Kurulu'na öneriler sunar. Kurumsal Yönetim Komitesi gerekli gördüğü zamanlarda toplanır. Şirketimizde "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" kurulmadığından bu komitelerin görevleri de "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından yerine getirilmektedir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ		
Adı ve Soyadı	Görevi	Açıklama
Cüneyt Demirgüleş	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mesut Çetin	Üye	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşecik Haas	Üye	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yaparak Yönetim Kurulu'na raporlar. Riskin Erken Saptanması Komitesi, iki ayda bir toplanır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 5 kişiden oluştuğundan aynı üyeler değişik komitelerde görev almaktadır.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Risk Yönetim Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Risk Yönetim Komitesi, Kredi Komitesi ve İç Denetim'den gelen bilgileri, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde değerlendirmekte; değerlendirme sonuçlarını ve varsa riskleri azaltmaya yönelik aksiyon planlarını oluşturarak Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Ayda bir defa toplanan Kredi Komitesi, müşterilere mal alımlarında tahsis edilecek kredi limitlerini ve alınacak teminatların esaslarını belirler. Limit ve teminatların belirlenmesinde müşterinin ortaklık yapısı, taşınmazları, finansal durumu, bölgede hakkında yapılan istihbarat çalışmalarından faydalanılır. Müşterilerin açık hesaplarının sürekli olarak kontrol edilmesiyle, teminat oranlarının istenilen düzeylerde tutulması ve şüpheli alacakların asgariye indirilmesi amaçlanır.

| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İç Denetim Müdürlüğü, bütün birimleri risk yönetimi açısından değerlendirerek, denetim sonuçlarını Risk Yönetim Komitesine ve Denetimden Sorumlu Komiteye sunar.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yerli ilaç sanayinin lider kuruluşlarından biri olan DEVA Holding'in stratejisi; Türkiye'yi üretim üssü haline getirmek ve Türkiye için dış pazarları fethetmektir. Bu stratejiye ulaşmak için senelik satış, gider ve yatırım bütçeleri hazırlanır, finansal tablo projeksiyonları oluşturulur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bütçe, belirlenen dönem içerisindeki hedeflere ulaşmak için gerekli temel süreçtir. Yönetim Kurulu şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını her ay sonu bütçe ve fiili sonuçların karşılaştırılmasıyla gözden geçirir.

5.6. Mali Haklar

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hakkı huzur, ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı vb mali hakların toplamı sırası ile 394.709 TL ve 10.846.983 TL., benzin, telefon, kira vb gibi hakların toplam tutarı ise Yönetim Kurulu Üyeleri için 26.976 TL ve Üst Düzey Yöneticiler için 63.887 TL. olmak üzere toplam 11.332.555 TL.dir.

Şirketimizin Ücretlendirme Politikası Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup internet sitesinde yayınlanmaktadır. Mali haklarla ilgili açıklamalar Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler ayırımında yapılmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Üst düzey yöneticilere verilecek mali hakları ise "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından Ücret Komitesi Görev ve Çalışma esasları uyarınca belirlenir ve Yönetim Kurulu'na sunulur.

Şirket tarafından herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi veya üst düzey yöneticiye borç, kredi, kefalet verilmemiştir.

HİSSEDARLARA BİLGİ

İletişim Bilgileri:

Adresi : Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. No.1 Küçükçekmece-İSTANBUL
Telefon : 0212-692 92 92
Faks : 0212-697 02 08
İnternet adresi : www.deva.com.tr
E-Posta adresi : deva@deva.com.tr

Şirketin Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı Olduğu Sicil : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No. : 70061

Bağımsız Denetçi

Ernst & Young
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Tel : 212 315 30 00
Faks : 212 230 82 91

Vergi Tasdiki

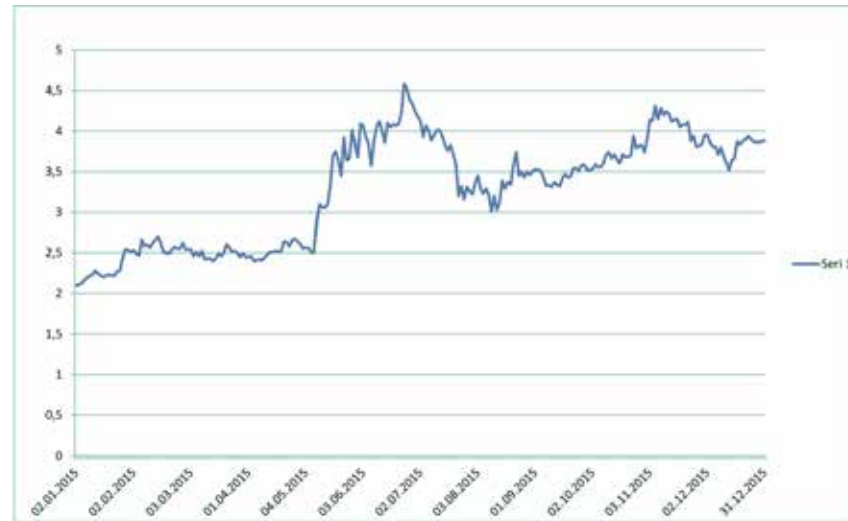
Başaran Nas YMM A.Ş.
Tel : 212 326 60 60
Faks : 212 326 60 50

DEVA Holding Hisse Senedinin 2015 Yılı Performansı

DEVA Holding'in çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL'dir. Şirketin sermayesi 20.000.000.000 adet 1 kuruşluk paya bölünmüştür.

Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) DEVA kodu ile işlem gören paylarının 1 lotu 01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde en düşük 2,09 TL.den, en yüksek 4,66 TL.den işlem görmüş olup yılı 3,88 TL.den kapatmıştır.

DEVA Holding hisse senetlerinin kapanış fiyatlarına göre 2015 yılı performansını gösteren grafik aşağıda sunulmuştur.



KAR DAĞITIM TABLOSU

DEVA HOLDİNG A.Ş.						
2015 yılı Kar Payı Dağıtım Tablosu (TL)						
1.	Çıkarılmış Sermaye	200.000.000,00				
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	7.411.510,00				
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise sözkonusu imtiyaza ilişkin bilgi		Dağıtılabilir kârdan, anasözleşmede belirtilen sıra ve esaslara göre ayrılacak kârın %10'u A grubu imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılmaktadır.				
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre			
3.	Dönem Karı	51.704.734	49.413.277			
4.	Vergiler (-)	(4.085.769)	-			
5.	Net Dönem Karı (*)	47.659.668	49.413.277			
6.	Geçmiş Yıl Zararları (-)	(82.001.902)	(123.842.686)			
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-			
8.	Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	(34.342.234)	(74.429.409)			
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	437.030				
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	(33.905.204)				
11.	Ortaklara Birinci Kâr Payı -Nakit -Bedelsiz -Toplam					
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı					
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı -Yönetim Kurulu Üyelerine -Çalışanlara -Pay Sahibi Dışındaki Kişilere					
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı					
15.	Ortaklara İkinci Kâr Payı					
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe					
17.	Statü Yedekleri					
18.	Özel Yedekler					
19.	Olağanüstü Yedek					
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar -Geçmiş Yıllar Karı -Olağanüstü Yedekler -Kanun ve Esas Sözleşme Uyarı.Dağ.Diğer Yed.					
KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU						
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ						
	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)
NET	A					
	B					
	TOPLAM	0,00			0,00	

(*) Kontrol gücü olmayan paylar hariç ana ortaklığın konsolide net dönem karı tutandır.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



Güvenli Bağımsız Denetim ve
SMMM A.Ş.
Eski Büyükdere Cad.
Değin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fak : +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-421502

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deva Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Deva Holding Anonim Şirketinin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 9 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Zeynep Okuyan, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mart 2016
İstanbul, Türkiye





DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 ARALIK 2015
TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deva Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Deva Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.
5. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

71

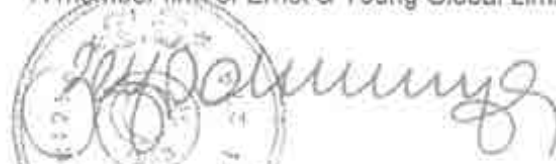
Görüş

6. Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Deva Holding Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

7. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
8. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
9. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Zeynep Okuyan, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

[Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.]

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		475.767.377	412.977.017
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	36.328.677	42.143.562
Ticari Alacaklar	7	240.280.242	195.592.409
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	13.308.306	9.344.010
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		227.071.936	186.248.397
Diğer Alacaklar	8	419.855	725.806
Stoklar	9	175.311.505	184.983.908
Peşin Ödenmiş Güterler	10	13.069.546	10.354.107
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	132.961	216.418
Diğer Dönen Varlıklar	19	10.224.586	8.990.810
Duran Varlıklar		517.184.337	488.555.175
Maddi Duran Varlıklar	12	301.105.465	298.276.248
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		184.442.975	154.837.667
<i>Sermaye</i>	14	1.782.731	1.782.731
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	182.660.244	153.054.936
Peşin Ödenmiş Güterler	10	8.984.790	2.356.303
Ertelemiş Vergi Varlığı	27	22.561.097	25.084.957
TOPLAM VARLIKLAR		992.951.690	901.532.192

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tablosun tamamlayıcı bir parçasıdır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		463.414.167	262.838.940
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	223.578.221	156.357.253
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3	133.788.214	81.907.845
Ticari Borçlar	1	49.512.457	33.086.454
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	3.278.559	2.513.438
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		46.233.898	33.473.016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	4.889.842	3.856.303
Diğer Borçlar	8	1.119.652	673.475
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	43.494	43.494
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.075.558	629.981
Devlet Teşvik ve Yardımları	15	1.810.186	1.584.830
Erelenmiş Gelirler	10	2.216.625	4.244.901
Kısa Vadeli Karşılıklar		24.891.471	19.517.584
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	17.139.440	10.279.256
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	7.752.031	9.238.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	1.608.099	1.708.286
Uzun Vadeli Yükümlülükler		76.428.991	218.784.080
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	48.584.045	197.213.233
Devlet Teşvik ve Yardımları	15	13.747.068	15.707.696
Erelenmiş Gelirler	10	354.990	940.297
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.739.879	4.922.854
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	13.739.879	4.922.854
ÖZKAYNAKLAR		453.111.541	411.989.172
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		433.110.599	411.867.527
Ödenmiş Sermaye	20	200.000.000	200.000.000
Sermaye Dönüştürme Farkları	20	140.090.696	140.090.696
Karşılıklı İştirak Sermaye Dönüştürme (-)	20	(28.847)	(28.847)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	20	2.870.803	2.870.803
Kar veya Zararın Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(5.966.011)	287.622
Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıp) / Kazançları		(5.966.011)	287.622
Kar veya Zararın Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(374.763)	(205.800)
Tatbiki Para Çevirisi Farkları		(374.763)	(205.800)
Karın Ayrılan Kesilimsiz Yedekler	20	150.864.955	150.864.955
Öçüm Yoluyla Zararlar	20	(82.001.902)	(90.774.844)
Net Dönem Karı		47.659.668	8.722.942
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		242	41.645
TOPLAM KAYNAKLAR		992.951.699	893.532.192

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tablolarda tamamlanmış bir parçadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dönem Referansları	Cari Dönem (Bağınan denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağınan denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2014
Hazırlık	21	876.380.100	867.940.004
Satışların Maliyeti (-)	21	(341.430.039)	(304.010.757)
BRÜT KAR		234.930.061	163.929.247
Pazarlama Giderleri (-)	22	(94.767.592)	(87.664.003)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(43.308.657)	(31.331.264)
Azaltılmalı ve Geliştirilebilir Giderleri (-)	22	(13.720.229)	(4.425.496)
Finans Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	24	65.307.363	26.492.331
Finans Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	24	(50.737.235)	(51.044.933)
ESAS FAALİYET KARI		98.404.211	45.186.802
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	872.274	806.010
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(88.907)	(196.643)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		99.189.578	45.825.178
Finansman Giderleri (-)	26	(47.484.844)	(40.777.306)
VERGİ ÖNCESİ KAR		51.704.734	5.047.862
Vergi (Gideri) / Geliri		(4.835.789)	3.883.797
Erteleme Vergi (Gideri) / Geliri	27	(6.083.789)	3.653.797
DÖNEM KARI		47.618.965	8.701.659
Dönem Karının Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(30.703)	(21.283)
Ana Ortaklık Payları		47.659.668	8.722.942
		47.618.965	8.701.659
Pay kısmı karı/şey	28	8.0924	0,0004
Selamdırlımsı pay kısmı karı/şey		0,0924	0,0004

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEYA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağimsiz Denetimden geçmiş) 1 Ocak 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağimsiz Denetimden geçmiş) 1 Ocak 31 Aralık 2014
DÖNEM KARI	47.618.968	8.701.659
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		
Has veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayanlar	(6.247.633)	287.622
Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıp) / Kazançları	(7.809.542)	259.528
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayan Diğer Kapsamli Gelir		
Büyük Vergiler	1.361.909	(71.906)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayanlar	(168.963)	(130.088)
Yabancı Para Çevrim Etkileri	(168.963)	(130.088)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR	(6.416.656)	157.534
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	41.202.312	8.859.193
Toplam Kapsamli Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41.202.312	8.859.193
Ana Ortaklar Payları	(40.703)	(21.283)
	41.243.015	8.880.476

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT KONSOLİDE
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Qayim	Qayim milyarda manat	Sənədlər daxildir	Mərhələ qaymı ərzində daxildir (1)	Proqram Bölmə Mərhələ	Fərdi qaymı ərzində daxildir	Kənd və ya şəhər müəssisələrində işləyən kəndli qaymı ərzində qaymı ərzində		Bələdiyyə Xəbərləri				Mərhələ qaymı ərzində daxildir
						Yaxınlıq qaymı ərzində daxildir	Yaxınlıq qaymı ərzində daxildir	Xəbərlər qaymı ərzində daxildir	Yaxınlıq qaymı ərzində daxildir	Yaxınlıq qaymı ərzində daxildir	Yaxınlıq qaymı ərzində daxildir	
20	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
21	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
22	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
23	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
24	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
25	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
26	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
27	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
28	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
29	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
30	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
31	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
32	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
33	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
34	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
35	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
36	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
37	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
38	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
39	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
40	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000	-	(25 713)	(10 804 935)	(175 518 540)	24 000 490	-02 393 001	42 507	(83 010 995)
41	300 000 000	140 000 000	(14 000)	2 070 000								

EM/ dipenthar bei Kontrasteinweisung

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

77

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2014
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		47.618.965	8.701.659
Net dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımını getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	20.416.391	20.149.356
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	13	6.256.888	5.048.641
Maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü	13	11.880.557	1.791.272
Kıdem tazminatı karşılığı	18	3.379.888	2.327.002
Borç karşılığı	16	30.380.337	29.457.137
Şüpheli alacak karşılığı iptali	7	(420.995)	(157.169)
Şüpheli diğer alacak karşılığı	8	561.626	1.357.307
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	4.128.647	2.664.916
Çıkarılmış tahviller indirgenmiş değer değişikliği		1.764.737	(1.296.303)
Sabit kıymet satış karı	25	(785.367)	(669.368)
Gelir tahakkuku		(3.705.241)	(1.642.023)
Banka kredileri faiz giderleri	26	30.412.717	27.834.168
Çıkarılmış tahviller faiz giderleri	26	13.176.784	11.109.993
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı	26	2.970.875	1.517.196
Faiz gelirleri	24	(3.773.764)	(3.756.109)
Vergi gideri / (geliri)	27	4.085.769	(3.653.797)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(40.136.237)	(16.318.115)
Stoklardaki artış		(19.466.448)	(7.582.040)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(3.964.288)	(410.030)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış		(4.121.433)	(3.449.528)
Ticari borçlardaki artış		12.820.882	7.831.823
İlişkili taraflara borçlardaki artış		705.121	1.209.816
Diğer karşılıklardaki artış		(31.011.905)	(30.702.848)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		8.632.330	4.639.323
Faaliyetlerden elde edilen nakit		91.807.036	65.502.279
Ödenen vergiler	11 - 27	-	(285.507)
Ödenen dava karşılıkları	16	(854.729)	(1.807.561)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı	16 - 18	(2.372.405)	(1.917.699)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		88.579.902	61.491.512

İlgili dipnotlar bu konsolide finansal tablolara tamamlayıcı bir parçadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2014
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Tevvik kapsamında alınan ödemeler	15	1.794.656	2.836.184
Maddi duran varlık alımları	12	(31.244.380)	(44.473.018)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		900.784	2.461.531
Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(42.786.972)	(43.795.955)
Diğer duran varlıklardaki değişim	10	(6.628.487)	9.531.444
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(77.964.399)	(73.439.814)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	24	3.786.864	3.734.813
Ödenen faiz		(34.419.554)	(24.695.274)
Kredi geri ödemeleri		(553.036.975)	(455.014.213)
Alınan krediler		580.598.124	495.832.713
Çıkartılmış tahvillerden ödemeler		(13.176.784)	(11.109.993)
Finansal faaliyetlerden (kullanılan) / elde edilen nakit		(16.248.325)	8.751.046
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİNDEKİ			
NET DEĞİŞİM			
		(5.632.822)	(13.197.256)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(168.963)	(120.088)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ			
NET DEĞİŞİM			
		(5.801.785)	(13.327.344)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ			
		42.122.266	55.449.610
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ			
		36.320.481	42.122.266

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

79

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 (her 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. Halikali Merkez Mahallesi Basın Ekspres Caddesi No:1 K.Çekmece / İstanbul.

Grup'ta çalışan ortalama personel sayısı 31 Aralık 2015 tarihinde biten dönem için 1.755 kişidir (31 Aralık 2014: 1.809).

Eastpharma S.A.R.L. Şirket'in ana hissedarıdır. Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Lüksemburg'da kurulmuştur ve %100'ü 2006 yılında kurulan ve Bermuda merkezli bir şirket olan Eastpharma Ltd.'ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse almına devam etmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir (31 Aralık 2014: %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 Aralık 2015 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 20.000.000.000 adet hissedan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 20.000.000.000). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (Not 20):

Ortaklar	%	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014
Eastpharma S.A.R.L.	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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vettaş	Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması	99,6	99,6
Deva Holdings NZ (*)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya'da satış ve dağıtımı	100	100
Deva Singapore (****)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Singapur'da satış ve dağıtımı	-	100
Deva Holdings PTY (***)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Avustralya'da satış ve dağıtımı	-	100
EastPharma Canada (***)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Kanada'da satış ve dağıtımı	-	100
Devatis GmbH (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Almanya'da satış ve dağıtımı	100	100
Deva Health Care A.G. (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların İsviçre'de satış ve dağıtımı	100	100
Devatis Inc (**)	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Amerika'da satış ve dağıtımı	100	-

(*) 19 Aralık 2007'de kurulmuş olan şirketin konsolide finansal tablolarında etkili sınırlıdır.

(**) İlgili şirketlerin faaliyet olmalarını sebebiyle konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi yoktur. Bu nedenle konsolidasyona dahil edilmemektedirler.

(***) İlgili şirketler Ocak 2015 itibarıyla EastPharma LTD'nin bağlı ortaklığı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

(****) İlgili şirket Ocak 2015 itibarıyla faaliyetlerini sonlandırmıştır.

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

Grup'un bağlı ortaklıklarının tam ünvanları aşağıda belirtilmiştir:

Vettaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.
Deva Holdings NZ Ltd.
Deva Holding Singapore PTE. Ltd.
Deva Holdings PTY Ltd.
East Pharma Canada Ltd.
Devatis GmbH
Deva Health Care A.G.
Devatis Inc.

Vettaş
Deva NZ
Deva Singapore
Deva Holdings PTY
EastPharma Canada
Devatis
Deva Health Care
Devatis

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

I. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Şirket ve bağlı ortaklıkları ("Grup") ilaç sektöründe faaliyet göstermektedir ve pazarda yer ediniş 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 227 değişik formda 124 ilaç molekölüne sahiptir. Bunlardan 12 tanesi (19 değişik formda) lisans haklarını kullanım yolu ile üretilip satılan ürünlerdir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş bölümleri beşeri ilaç üretimi ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve satışı ve diğerlerdir.

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ve ruhsatlı ilaçların satışından elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in ürettiği aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket'in ticari markası altında satışı nihai ürünlerdir. Orijinal ilaçlar, Şirket'in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve satışı 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, üretimi faaliyetlerinin yanı sıra mikrobiyoloji laboratuvarında hammaddede 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 73 tescilli ürünün ve 98 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 9 Mart 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedüğe 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 faaliyetin bulunduğu ülkelerin para birimi cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyetin bulunduğu 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 ize ortalamı 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/IFRS) uygulamamı 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 hakka 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 yatırımın üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirdir.

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

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 alma 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 nitir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlarına 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, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından başmız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğe Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

RGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönamına İlişkin Yıllık iyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönamına İlişkin Yıllık iyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi:

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak ayrılan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölünleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'a göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölünmelerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Veni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS / TFRS'lerde yıllık iyileştirmeler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi (devamı):

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabilceğini 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.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, işletme yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için kullandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçek Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'teki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işletmenin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylama 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 ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları KGG tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılatı dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatı dayalı amortisman hesaplaması kullanımını opsiyonel ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

87

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

Hi Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığını Yaptığı Varlık Sunuları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybetmesi ele alınmadaki gereklilikler arasındaki tutarlılığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme tepkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpları tamamen yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşlemleri: Konsolidasyon İstisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işlemleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İstisnası (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Öz kaynaklar muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerektirler barış, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir,
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirilmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir,
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senatilerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun tüşündüğü para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir,
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedüpe 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 KKK 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 KKK 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.

Yıllık İyileştirmeler, 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçek 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkartları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'le uygulama tarihi tarihinde 1 Ocak 2017'yi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı nicamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akıcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesinin tahli olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşle bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğurmuş "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modali içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden "kendi kredi riski" ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

İ) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2015 Dönemi (devamı)

UMSK 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standard, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için büyük kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMSK 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMSK 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Bezeri 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 orana dayanan 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 kanımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması;
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi;
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların Grup'a akışının olası olması;
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Satılan malın maliyeti – bedelsiz ürünler

Ecza depolarına sağlanan bedelsiz ürünlerin tahmini tutarı, ecza depolarının müşterilerine o dönem içinde verdikleri bedelsiz ürün sayısı cins 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 bedeliinden 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 satış gerçekleştirilmek 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 kullanımdan 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. Satış geri kiralama işlemi yoluyla elden çıkarmalarda TMS 17 uygulanır.

Maddi duran varlık kaleminin defter değerine, ilgili kalemin bir parçası için yenilene maliyetini dahil etmesi durumunda; yenilenen parçanın ayrı olarak ifa edilip edilmediğine bakılmaksızın, yenilenen parçanın defter değeri bilanço dışı bırakılır. İşletme için yenilenen parçanın defter değerinin belirlenmesi mümkün/uygulanabilir değilse, yenilene maliyeti, yenilenen parçanın alındığında ya da inşa 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedüze para birimi Türk Lirası "TL" anlamında 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 borchlenme politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölüm gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi 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-arastırma ve geliştirme giderleri

Araştırma faaliyetleri giderleri oluştuğu 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 toplamı tutarındadır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıkça, ilgili geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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

Amortismanı veya itfaşa tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerini 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 aktifleştirilmeye 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 kullanılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla, on iki aylık dönemde 2.182.425 TL (31 Aralık 2014: 2.324.121 TL) borçlanma maliyeti özelliği varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir (Not 13). Aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı on iki aylık dönem itibarıyla %6,3'tür (31 Aralık 2014: on iki aylık dönem itibarıyla %6,6). 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 koşulları taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınıp veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadecim 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 indirgemen oranıdır.

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 bakiye 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(1) Finansal varlıklar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olma 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 oranı 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 değerleriyle 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 çıkardılması 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 değerlendirilmeye 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 tutarsız 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 hariçinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmüştür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

95

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalışa 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 ulacağı ifa 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 alma tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişiklikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıkların bilanço dışı hareketleri

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 bulunduğu durumlarda, Grup, varlığın 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 aracı tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düğüldükten 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 alını 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.

Çıkarılma tahvilleri

Çıkarılma tahvilleri başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak ifa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün ifa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilgili olduğu dönemle 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 temin olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır (Not 5).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

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.

İ. İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alınları, satın alma 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 öceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alma 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, ayrıca, 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 alma tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Durum Varlıkları ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kuralara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alma 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 tanımlanabilir varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilir 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 pazarlık 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 bedel de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alma 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 muhasebeleştirildiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alma tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

1. İşletme Birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sunumlarına ilişkin görü 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 gelirmek için satın alma tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alma 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 tamamlanmadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanmadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alma 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'da önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

1. Şerefiye

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

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

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 satış sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

1. 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 araçlarını alımdan, satımdan, 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 elden tutulabilir. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynaktan muhasebeleştirilir. 2010 yılında Deva ile Deva Hic Deva Hic'in birleşmesi sonrası, Deva'nın bir kısmı 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 gelir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aşağı 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 döviz bağı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerün 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, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- 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 süresinde kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödeme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları,

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklıkları 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 artırmabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımına, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönem 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 yayını 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

99

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a. 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 ödünce taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarı 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 geliştirilmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özelliklerini bundan etkilenecekleri açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturma durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplanması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin diğer faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

ö. İlgili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iştiraklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir,

İlgili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığının bakılmaksızın transferidir.

Konsolide finansal tablolarda, EastPharma Ltd., EastPharma S.A.R.L., EastPharma İlaç Üretim Pazarlama A.Ş., East Pharma Canada Ltd., Deva Holdings PTY Ltd., 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 ("İlgili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

| DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. 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 IFRS 8'e uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

g. Sermaye ve Temettüler

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

h. Kurum Kazanç Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, tekli 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 tutulduğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yansıtıldığı 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. Hahae konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işletme ilişkisi geçici fark, şerefye 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

101

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

1. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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 yükümlülüğünün 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.

6. 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 tutarlarını net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

7. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerilerindeki 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.

8. 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 ilave kaydedilir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları

Muhasebe politikalarının etkileyen önemli kararlar

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıkışının 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 devamı edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Grup Yönetimi ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltilme yapılması gerektiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır. 31 Aralık 2015 itibari ile 11.880.557 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlık, yönetim tarafından değer düşüklüğüne uğradığı tespit edildiğinden, karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2014: 1.291.272 TL.) (Not 13).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alma 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 çıkmazı 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, maliyeti 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

103

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

2. 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 kârlarından 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 kâr 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 kâr ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr 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 hesaplamak 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 hesaplanmasındaki 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 2015 itibarıyla, nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları, yönetim tarafından onaylanmış, beş yıllık periyodu kapsayan finansal bütçeleri baz alarak öngörülen nakit akışlarına ve yıllık %12,2 iskonto oranına dayanarak hesaplanmıştır. Beş yıllık dönemden sonraki dönemlere ait nakit akışları, beş yıllık döneme ait nakit akışlarının, %1,38'si reel büyüme oranı ve %8,5'i enflasyon oranı olmak suretiyle, yıllık %10 sabit büyüme oranıyla devam ettirilmesiyle elde edilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin yatırımlar 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 akış 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 Aralık 2015 itibarıyla göstergeler inoelendigi ve değer düşüklüğüne rastlanmadığı için ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 gerçekleşebilir değer

Stoklar, net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değer, oluşan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tanımlanmış maliyeti ve satış gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2015 tarihli itibari ile iş bölümleri beşer ila; üretim ve satış, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satış ve diğerdir. Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ürünleri ve diğer satışlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2015	Beşer ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	536.798.277	31.891.942	7.689.881	576.380.100
Satışların maliyeti	(307.605.594)	(27.547.097)	(6.297.348)	(341.450.039)
Faaliyet giderleri	(142.151.630)	(7.703.229)	(1.241.719)	(151.096.578)
Bölüm sonuçları	87.041.053	(3.358.384)	150.814	83.833.483
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				65.307.963
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				(50.737.235)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				872.274
Yatırım faaliyetlerinden giderler(-)				(86.907)
Finansman giderleri(-)				(47.484.844)
Vergi gideri (-)				(4.085.769)
Net dönem karı				47.618.965

2015 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %26 ve %58'dir (31 Aralık 2014: %26 ve %36). 31 Aralık 2015 itibariyle, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %25 ve %31'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2014: %26 ve %31).

Grup yönetimi bölümlere göre raporlamada faaliyet karı üzerinde durmaktadır, bu nedenle Grup diğer giderleri bölümler bazında dağıtmamaktadır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

105

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2014	Beşeri ilac	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	432.735.269	28.220.761	6.983.974	467.940.004
Satışların maliyeti	(277.518.568)	(20.675.323)	(5.816.866)	(304.010.757)
Faaliyet giderleri	(116.317.506)	(6.985.359)	(917.898)	(124.220.763)
Bölüm sonuçları	38.899.195	560.079	249.210	39.708.484
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				56.492.251
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				(51.044.933)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				866.010
Yatırım Faaliyetlerinden giderler(-)				(196.642)
Finansman giderleri(-)				(40.777.308)
Vergi geliri				3.653.797
Net dönem karı				8.701.659

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	59.961	61.130
Bankadaki nakit	36.260.520	42.061.136
Vadesiz mevduatlar	483.725	4.903.648
Vadeli üç aydan kısa vadeli mevduatlar	35.776.795	37.157.288
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	36.320.481	42.122.266
Faiz geliri tahakkuku	8.196	21.296
	36.328.677	42.143.562

31 Aralık 2015 itibarı ile Grup'un vadeli mevduatları AVRO ve ABD Doları cinsindendir. AVRO ortalama faiz oranı %2,35 ve ABD Doları ortalama faiz oranı %2,96'dır (31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları AVRO, NZD, ABD Doları ve TL cinsindendir. AVRO ortalama faiz oranı %2,78, NZD ortalama faiz oranı %4,25, ABD Doları ortalama faiz oranı %3,05 ve TL ortalama faiz oranı %10,75'tir). Grup finansal yatırımlarını kısa vadeli yapmaktadır ve tüm dönemler için açılan vadeli mevduatların vadeleri ilgili dönemi takip eden ilk ayda kapanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	223.578.221	156.357.253
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	52.194.535	42.002.465
Çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısmı (*)	101.593.679	(94.820)
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	377.366.435	198.264.898
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	48.584.045	97.289.471
Çıkarılmış tahviller (*)	-	99.923.762
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	48.584.045	197.213.233
Toplam finansal borçlar	425.950.480	395.478.131

(*) 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 %8,00, bileşik faizi ise %8,40'dır.

31 Aralık 2015 itibarıyla tahvilin etkin faiz oranı %12,39 (31 Aralık 2014: %11,38) ve beklenen ömürü boyunca yapılacak tahmini nakit ödemelerinin indirgenmiş tutarı 101.593.679 TL'dir (31 Aralık 2014: 99.828.942 TL).

İ) Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	377.366.435	198.264.898
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	17.344.045	143.246.145
3 - 3 yıl içerisinde ödenecek	20.240.000	22.727.088
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	11.000.000	20.240.000
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	11.000.000
Toplam finansal borçlar	425.950.480	395.478.131

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHLİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

İ) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döniz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2015	Döniz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2014
TL	%12,8	220.890.811	220.890.811	TL	%10,5	152.668.807	152.666.807
Faiz tahakkuku			2.687.410	Faiz tahakkuku			3.690.446
			<u>223.578.221</u>				<u>156.357.253</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit ve değişken faiz oranlı spot ve rotatif kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 871.990.840 TL ve 794.148.740 TL'dir. Anapara ve faiz vadesinde ödenir. Vade süresince anapara ve faizlerin geri alınması için ipotek ve kefalet gibi bir teminat alınmamıştır.

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara tutarları aşağıdaki gibi olmaktadır:

Döniz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2015	Döniz Cinsi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2014
TL	%10,7	32.927.161	32.927.161	TL	%10,6	33.402.025	33.402.025
ABD Doları	%4,9	722.224	2.099.939	ABD Doları	%4,9	2.944.544	6.827.871
AVRO	%4,3	5.000.000	15.888.000	AVRO	-	-	-
Faiz tahakkuku		1.279.435	1.279.435	Faiz tahakkuku			1.772.569
			<u>52.194.535</u>				<u>42.002.465</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHLİ HİSABEYİLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tabloların ayrı bölümlerinde yer alan "TL" olarak belirtilen tutarlar TL'dir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ü) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdaki şekilde oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı Ortalama etkin faiz oranı	Ampara	31 Aralık 2015	Döviz Cinsi	Ağırlıklı Ortalama etkin faiz oranı	Ampara	31 Aralık 2014
TL	%11,1	48.584,043	48.584,045	TL	%11,1	81.517,206	81.517,206
ABD Doları	-	-	-	ABD Doları	%5,0	722,224	1.674,765
AVRO	-	-	-	AVRO	%4,3	5.000,000	14.103,500
			<u>48.584,045</u>			<u>87.239,430</u>	<u>97.295,471</u>

Grup'taki borçların görüleceği üzere, döviz konusundaki borçların değerleri, döviz kurlarına göre yaklaşık olarak aşağıdaki gibidir.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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) 722.224 ABD Doları tutarındaki kredi (2014: 2.166.668 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.
- b) 360.998 TL tutarında kredi (2014: 1.717.486 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.
- c) 4.450.000 TL tutarındaki kredi (2014: 8.900.000 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).
- d) 3.865 TL tutarında taşıt kredisi (2014: 47.929 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 rehin edilmiştir (Not 17).
- e) 4.848 TL tutarında taşıt kredisi (2014: 60.074 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 rehin edilmiştir (Not 17).
- f) 5.000.000 Avro tutarındaki kredi (2014: 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.
- g) 9.720.000 TL tutarındaki kredi (2014: 12.960.000 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 yapılmaktadır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Çerkezköy'de bulunan iki adet arsası üzerinde 16.200.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- h) 4.923.077 TL tutarındaki kredi (2014: 7.384.615 TL) 24 Ekim 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 24 Ekim 2014 tarihinde başlamıştır ve 19 Ekim 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 3'er 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).
- ı) 6.000.000 TL tutarındaki kredi (2014: 8.000.000 TL) 4 Aralık 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 4 Haziran 2014 tarihinde başlamıştır ve 4 Aralık 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11,5'tir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- j) 12.000.000 TL tutarındaki kredi (2014: 16.000.000 TL) 10 Aralık 2013 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 10 Haziran 2014 tarihinde başlamıştır ve 10 Aralık 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %11,5'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).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

S. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

- k) 48.418 TL tutarında taahhüt kredisi (2014: 70.651) 31 Ekim 2014 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 28 Kasım 2014 tarihinde başlamıştır ve 31 Ekim 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredisin faiz oranı %11,4'tür. Kredi teminatı olarak, satın alınan taşınmazlar rehin edilmiştir (Not 17).
- l) 44.000.000 TL tutarındaki kredi (2014: 55.000.000) 23 Aralık 2014 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 23 Haziran 2015 tarihinde başlamıştır ve 23 Aralık 2019 tarihine kadar devam edecektir. Kredisin faiz oranı %11,15'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'yar aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi teminatı olarak, Şirket'in Halkalı'da bulunan merkez binası üzerinde 55.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (Not 17).
- m) Grup'un 218.607.000 TL tutarında ortalama faiz oranı yıllık %12,81 olan kısa vadeli TL kredisi bulunmaktadır (2014: 150.615.000 TL). Ayrıca 2.283.811 TL tutarında sıfır faizli kredi kullanılmıştır (2014: 3.051.807 TL). Kredilerin faiz ve anapara ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleştirilmektedir.

Grup, 31 Aralık 2015 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına harpik almış olduğu toplam 147.236.939 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (31 Aralık 2014: 86.424.286 TL).

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

111

(Tabelle des belichtungsbedingten Totalsatzes 10^{-4} durch die Fläche abgetragen)

31 Aralık 2015

Sıfır ile Şirket'e ilişkin tarafları olan bağli kuruluşları arasında gerçekleştirilen her türlü ticari ilişkiyi,

(**) Dieser gelbe, Grap'milichig gebl. Saft fließt in Tüchern aus und wird eckel. Konvulsion getrieben. Der Patient ist.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ TARAF LARLA İLGİLİ BAKİVELER VE İSLEMLER (devamı)

31. April 2014

(*) Deva Holding A.Ş. ve ana ortağı EastPharmia S.A.R.L. arasında kurulan, Roche ilaçlarının haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen aralarla dâhil olmak üzere, EastPharmia S.A.R.L. tarafından satın alınan rakam ve tutarın toplamı, bu birim için net satış hasılatı üzerinden EastPharmia S.A.R.L.'a teslim "liran hakları" bedeli ödemekle yükümlüdür. Söz konusu oranlar Grup ile ilişkili olmayan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirket tarafından, 5 Şubat 2014 tarihinde yapılması ve Ocak 2014 itibarıyla geçerli olan değerleme sonuçlarına göre elde edilmiştir. Belgelerin yanıtını olarak, indirimciyi nakdi olarak satın alması için kullanılmaktadır.

(**) Diğer jektör, Grp'ün ilik-ii jektöri Sbz Ilq'n Grülerinin atılmasıdır; ediles kombinor referiminden oluşmaktadır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

113

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un ilişkili taraflara kullandırılan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	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	93	%2,0	344.366
	NZ Doları	93	%2,0	3.015.500
				<u>3.359.866</u>

	31 Aralık 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	93	%3,5	345.694
	NZ Doları	93	%3,5	3.027.125
				<u>3.372.819</u>

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri, kıdem tazminatları ve ücret benzeri menfaatleri içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	11.194.326	6.530.041
Diğer uzun vadeli faydalar	138.229	109.831
	<u>11.332.555</u>	<u>6.639.872</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	64.675.688	51.284.407
Alacak senetleri	168.898.616	141.507.811
Alacak senetleri reeskontu (-)	(2.589.296)	(2.184.161)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	13.208.306	9.344.018
Diğer ticari alacaklar	54.375	37.826
Gelir tahakkukları (*)	2.363.128	2.454.078
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.330.575)	(6.751.570)
	<u>240.280.242</u>	<u>195.592.409</u>

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup vadesi geçmiş ticari ve diğer alacakların tahsil kabiliyeti kalmayan kısmına karşılık ayırmıştır. Geri kalan tutarın tamamı vadesi henüz gelmemiş, tahsil kabiliyeti yüksek alacaklardan oluşmaktadır. Mali satışı ile ilgili ortalama vade 120 gündür (31 Aralık 2014, 117 gün).

(*) Grup gelistirme giderleri dolayısıyla devlet teşviği almaktadır. Gelir tahakkukları bakiyesi TUBİTAK'tan elde edilen teşvik geliri tahakkukuna içermektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla TUBİTAK gelir tahakkuku 2.328.057 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.149.768 TL).

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları	22.935.739	16.155.095
	<u>22.935.739</u>	<u>16.155.095</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlardır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 31 Aralık 2015 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların oranıyla %25 ve %31'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2014: % 26 ve % 31).

Deva Holding, ilişkili kuruluşu olan Saba İlaç'a alt ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır, bunun yanında fason üretim, mali, idari ve Ar-Ge hizmetleri vermektedir. İlişkili taraflarla olan bakiyeler notanın içerisinde bulunan 13.208.306 TL, Grup'un bu işlemlerden kaynaklanan alacak tutarını göstermektedir. (Not 6).

Tahvil şüpheli duruma geçen alacaklar için karşılık ayırmıştır. Bu karşılık, vadesi geçmiş, finansal güçlük içerisinde bulunan müşterilerin tespiti ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığını hiyerarşi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	6.751.570	6.908.739
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	434.337	(137.169)
Konuğu kalmayan karşılıklar	(855.332)	-
31 Aralık bakiyesi	<u>6.330.575</u>	<u>6.751.570</u>

Türk Lirası cinsinden ticari alacakların reeskontunda %11,5 etkin faiz oranı kullanılmıştır (2014: %10,5), yabancı para cinsinden alacakların reeskontunda dönem sonu itibarı ile libor oranları baz alınmıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

115

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	45.344.781	31.861.368
Borç senetleri	4.854	3.871
İlgili taraflara ticari borçlar (Not 6) (*)	3.218.559	2.513.438
Gider tahakkukları (**)	554.807	1.192.190
İşin hakkı gider tahakkukları	389.456	415.387
	<u>49.512.457</u>	<u>35.986.454</u>

(*) Şirketin ana ortağı EastPharma S.A.R.L. ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre EastPharma S.A.R.L.'ın haklarını elinde bulundurduğu ürünlerin satışından dolayı bu şirkete 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.914.224 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.513.438 TL). EastPharma S.A.R.L. 2006 yılında alınan 17 Roche ürünü ile Türkiye'deki haklarını elinde bulundurmaktadır. EastPharma S.A.R.L. ayrıca 1 adet Roche ürünü ile Türkiye dışında 17 ülkedeki haklarını da elinde bulundurmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla EastPharma S.A.R.L. aracılığıyla F. Hoffman - La Roche Ltd'den hammadde alması için EastPharma S.A.R.L.'a borcu 1.304.335 TL'dir. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2015 itibarı ile gider tahakkukları 378.557 TL ciro prim karşılıklarını içermektedir (31 Aralık 2014: 1.067.264 TL).

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

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer kısa vadeli alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar	2.145.967	1.554.551
Personele ait alacaklar	127.243	469.866
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(1.918.933)	(1.357.307)
Verilen depozito ve teminatlar	65.578	58.696
	<u>419.855</u>	<u>725.806</u>

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli diğer alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	1.357.307	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	561.626	1.357.307
31 Aralık bakiyesi	<u>1.918.933</u>	<u>1.357.307</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar	146.180	116.745
İlgili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	45.494	45.494
Diğer çeşitli borçlar	927.378	513.236
	<u>1.119.052</u>	<u>675.475</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	97.445.126	97.626.092
Yarı mamüller	14.540.263	18.303.992
Mamüller	71.257.371	42.036.615
Ticari mallar	278.741	1.088.555
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(8.209.996)	(4.081.349)
	<u>175.311.505</u>	<u>154.953.905</u>

31 Aralık 2015 itibarıyla sigortalanmış stok tutarı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 160.000.000 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığı; satılan malın maliyetinde giderleştirilmiş olup karşılığın stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	4.224.200	1.415.537
Yarı mamüller	981.162	447.860
Mamüller	3.004.634	2.217.952
	<u>8.209.996</u>	<u>4.081.349</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	4.081.349	1.416.433
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.601.156	3.025.555
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(3.472.309)	(360.639)
31 Aralık bakiyesi	<u>8.209.996</u>	<u>4.081.349</u>

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

117

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	10.082.232	7.884.019
Gelecek yıllara ait giderler	2.926.828	2.123.318
İş avansları	60.486	346.770
	<u>13.069.546</u>	<u>10.354.107</u>

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	8.754.790	2.164.303
Gelecek yıllara ait giderler	230.000	192.000
	<u>8.984.790</u>	<u>2.356.303</u>

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	524.994	481.306
Gelecek yıllara ait gelirler	1.691.631	763.595
	<u>2.216.625</u>	<u>1.244.901</u>

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler	354.999	940.297
	<u>354.999</u>	<u>940.297</u>

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Carî Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi	132.961	216.418
	<u>132.961</u>	<u>216.418</u>

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

12. MADDI DURAN VARLIKLAR

(*) Makine ve teçhizatları ilişkin özden amortisman artışı 2.773.356 TL, planındaki kurum Arayüzümü-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'ta ilk inşaat ücretleriyle doğrudan ilişkilendirilene ilişkin geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktif/ziyailmiş olup, netliki olmayan durum varlıklarına maliyet bedeline aittir (Not 13).

31 Aralık 2015 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen netliki durum varlıkların aktif değeri 1.352.026 TL, dış konuslu varlıkların bütümlü amortismanı 1.352.026 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen netliki durum varlıklar, makine testi ve cihazların oluşturmaktadır. 31 Aralık 2015 itibarı ile ifa olmuştur. 2015 yılında yapılan yeni finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla ayrılmamış netliki durum varlık tutarı 714.985.060 TL'dir. (31 Aralık 2014: 637.065.000 TL).

Krediler, Grup'ta satış oluşturma merkez ünitesi ile Kocaeli Kartepi ve Tekirdağ Çarşamba'da bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından ve diğer taşınmazları (tozlu binalar, arsazı)yla 55.000.000 TL, 26.000.000 TL, 23.000.000 TL, 15.750.000 ABD Doları ve 16.200.000 TL'ne ait kredi ipoteklerle ilgilidir (Not 17).

119

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

12. MADDI DURAN VARIKILAR (devrim)

(*) Makine ve teçhizatları ifişine ödemeye muvafık olan Anadoluhisari-Geçilirmine departranatolu kulhanları ve Çarp'ın ilik İlaazı üretilenliyle doğruğuğan ifişikendri/oblen pollelrime faaliyetleriyle ifişile. Söz konusu tatar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında adığılgılrılrı olup, masđđı olınayan dışun varlıkların analıtlırlı bodeline sunulmıştır. (Not 13).

31 Aralık 2016 itibarıyla sigortalıların maddi durumları 657.665.000 TL'dir. (31 Aralık 2013: 572.819.000 TL).

Kreditor, Grup'un sahip olduğu mevki ile Kocaeli Kanun ve Tevkiye Çarşısı'nda bulunan fabrika binasının ve diğer binalarından ve Çekirgeci'de bulunan asansörlerin bir kısmı (nominasyon üzerinden) toplam, sırasıyla 55.000.000 TL, 20.000.000 TL, 20.000.000 TL, 20.000.000 TL, 17.500.000 ABD Doları ve 16.200.000 TL tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 17).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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
Taahhütler	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 17.670.501 TL'si (2014: 17.288.068 TL) satılan malın maliyetine, 9.002.978 TL'si (2014: 7.909.929 TL) operasyonel giderlere ve 5.019.799 TL'si (2014: 3.890.756 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Lisans ve Haklar	Müpteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	101.429.533	3.730.513	94.462.839	199.622.905
Varlıklar arası yapılan muhaseleler (*)	-	-	2.773.256	2.773.256
Alınlar (**)	-	-	44.969.397	44.969.397
Yapılandırılan olan yanımlardan transferler	27.323.642	-	(27.323.642)	-
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015 itibarıyla kapansız bakiyesi	128.753.175	3.730.513	114.881.970	247.365.658
Birikmiş İliş Payları				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(39.315.150)	(1.212.478)	(6.040.401)	(46.567.969)
Dönem gideri	(6.070.364)	(186.524)	-	(6.256.888)
Çıkışlar	-	-	-	-
Doğru düzeltme karşılığı	-	-	(11.880.557)	(11.880.557)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapansız bakiyesi	(45.385.514)	(1.398.942)	(17.920.958)	(64.705.414)
31 Aralık 2015 itibarıyla net değer değeri	83.367.661	2.331.571	96.961.012	182.660.244

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman artışının 2.773.256 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'ın ilağ lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar TMS 16 ve TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sıfırlanmıştır (Not 12).

(**) Dönem içi alınlar çoğunlukla işletme içerisinde geliştirilen ve lisansları alınan ürünlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla, on iki aylık dönemde 2.182.425 TL (31 Aralık 2014: 2.324.121 TL) borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla işletme içerisinde tirilen maddi olmayan duran varlıkların net değer değeri, geliştirme maliyetlerinin 95.023.645 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 30.562.191 TL'den oluşmaktadır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

121

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	87.558.202	3.730.513	60.967.002	152.253.717
Varlıklar arası yapılan sınıflandırmalar (*)	-	-	2.615.265	2.615.265
Alımlar (**)	-	-	46.120.076	46.120.076
Yapılmakla olan yatırımlardan transferler	13.956.759	-	(13.956.759)	-
Çıkışlar	(82.428)	-	(1.262.725)	(1.345.153)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	101.429.533	3.730.513	94.462.859	199.622.905
<u>Bakiyenin İfa Payları</u>				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(34.468.430)	(1.025.894)	(4.749.139)	(40.243.463)
Dönem gideri	(4.862.117)	(186.524)	-	(5.048.641)
Çıkışlar	15.397	-	-	15.397
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-	(1.291.272)	(1.291.272)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(39.315.150)	(1.212.418)	(6.040.401)	(46.567.969)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	62.114.383	2.518.095	88.422.458	153.054.936

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman artışı 2.615.265 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans ücretleriyle 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 Aralık 2014 itibarıyla, on iki aylık dönemde 2.324.121 TL (31 Aralık 2013: 855.519 TL) borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla işletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 76.478.479 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 23.354.250 TL'den oluşmaktadır.

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şerhliye	1.782.731	1.782.731

14 Mart 2008 tarihinde, Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma S.A.R.L., F. Hoffman – La Roche Ltd ("Roche") ile Türkiye'de tescil olan sekiz adet Roche ürününün tüm haklarını, yükümlülüklerini ve tedariklerini kapsayan "Satın Alma Sözleşmesi" imzalanmıştır.

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

Satın Alma Sözleşmesinin belirli bir geçerlik süresi bulunmamaktadır. Lisans ve Tedarik Anlaşması 5 yıllık bir süre için geçerlidir. Alımı tasahhüdü ve anlaşmaya konu olan ürünlerin satışından sorumlu personelin tüm hakları Şirket'in yükümlülüğündedir. Eastpharma S.A.R.L. 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 S.A.R.L., söz konusu 14 adet ürünün Türkiye'deki kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş.'ye devretmiştir.

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket'in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleştirilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup, değer düşüklüğü olduğuna dair bir indikatöre rastlanmadığından 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışma yapılmamıştır (Not 2).

İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerhliyenin tamamı "beşerî ilaç" bölümüne ait olup, 31 Aralık 2015 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmaktadır.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları (*)	1.810.186	1.584.839
	1.810.186	1.584.839
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları (*)	13.747.068	15.707.696
	13.747.068	15.707.696

(*) Grup geliştirme giderleri dolayısıyla devlet teşviki almaktadır. Kısa/uzun vadeli devlet teşvik ve yardımları bakiyesi TÜBİTAK'tan elde edilen teşvik geliri tahakkukundan oluşmaktadır. Teşvik yardımları ilişkili olduğu için ertelenen gelir olarak kaydedilmektedir ve varlığın faydalı ömrü süresince gelir tablosunda giderleştirilecek itfa paylarını netleyecek şekilde gelir tablosuna aktarılacaktır.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup, 1.794.656 TL tutarında geliştirme giderlerini ilişkin devlet teşviki almıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

123

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Grup'un 31.12.2015 itibarıyla TÜBİTAK onaylı ve devam eden 6 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Devam eden tüm projelerin onayı 2015 yılında alınmıştır. 2015 yılı içerisinde toplam 25.891.930 TL'lik Ar-Ge gideri gerçekleştirilmiştir.

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 amulan dönemsel harcamaların muhabetinin TÜBİTAK tarafından değerlendirilmesi suretiyle belirlenmektedir. Desteklenmesi uygun bulunan harcamaların, toplam tutarlarının %60'ı nakdi destek olarak ödenmektedir. Ayrıca 2015 yılının tamamı için yapılan harcamaların TÜBİTAK tarafından kabul edilmesi esas; ve proje ile ilişkilendirilebilen bölümlerinden yola çıkılarak hesaplanan toplamların %57'si kodları gelir tabakasına kaydedilmiştir.

Deva Çerçerköy tesisleri için alınmış olan 28 Mayıs 2013 - 28 Mayıs 2016 tarihlerinde geçerli, 111282 ve 112159 nolu teşvik belgesi kapsamında, 2015 on iki aylık dönemde sırasıyla 3.779.962 TL ve 8.383.003 TL harcama yapılmıştır. Deva Köseköy tesisleri için alınmış olan 114407 nolu teşvik belgesi kapsamında 2015 yılında 2.593.736 TL harcama gerçekleştirilmiştir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	1.178.310	1.862.500
Tahakkuk eden satış iskontosu	2.640.395	3.385.655
Dava karşılıkları	3.933.326	3.990.173
	7.752.031	9.238.328

	Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	Tahakkuk eden satış iskontosu	Dava karşılıkları (*)	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla	1.862.500	3.385.655	3.990.173	9.238.328
İlave karşılık	2.593.521	30.879.459	2.975.099	36.448.079
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.415.211)	(29.596.694)	(854.729)	(31.866.634)
Konusu kalmayan karşılık	(1.862.500)	(2.028.025)	(2.177.217)	(6.067.742)
31 Aralık 2015 itibarıyla	1.178.310	2.640.395	3.933.326	7.752.031
1 Ocak 2014 itibarıyla	3.903.556	2.834.512	5.553.532	12.291.600
İlave karşılık	193.998	34.334.488	2.327.626	36.856.112
Dönem içinde yapılan ödemeler	(372.524)	(30.330.294)	(1.807.561)	(32.510.409)
Konusu kalmayan karşılık	(1.862.500)	(3.453.051)	(2.083.424)	(7.398.975)
31 Aralık 2014 itibarıyla	1.862.500	3.385.655	3.990.173	9.238.328

(*) 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 ziya konularından oluşmaktadır.

Grup'a karşı açılan ve halen devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılıklar, Grup'un davacıları karşı olan yasal yükümlülüğünün yönetime ısrafına belirlenen en yakın tahminini temsil eder. 2015 ve 2014 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 218 adet dava bulunmaktadır. Bunlar için ayrılmış karşılığın 3.782.128 TL'si Grup aleyhine açılmış işe iade davalarından, 151.198 TL'si vergi cezalarından oluşmaktadır.

125

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

17. TAAHHÜTLER

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipoteke ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı				
-Teminat	17.238.253	-	-	17.238.253
-Rehin	57.131	-	-	57.131
-İpoteke	156.994.700	15.750.000	-	111.200.000
	174.290.084	15.750.000	-	128.495.384
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı				
-Teminat	182.403.500	23.519.397	-	114.018.500
-Rehin	-	-	-	-
-İpoteke	-	-	-	-
	182.403.500	23.519.397	-	114.018.500
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplamı Tutarı	-	-	-	-
Toplam	356.693.584	39.269.397	-	242.513.884
	31 Aralık 2014			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı				
-Teminat	23.696.413	64.000	-	23.748.003
-Rehin	932.718	-	-	932.718
-İpoteke	147.722.675	15.750.000	-	111.200.000
	172.351.806	15.814.000	-	135.680.721
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı				
-Teminat	110.398.500	12.559.834	1.772.610	76.273.500
-Rehin	-	-	-	-
-İpoteke	-	-	-	-
	110.398.500	12.559.834	1.772.610	76.273.500
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplamı Tutarı	-	-	-	-
Toplam	282.750.306	28.373.834	1.772.610	211.954.221

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %60'dır (31 Aralık 2014: %60).

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

127

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

17. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	AVRO	TL	31 Aralık 2015
Vadesi 1 yıldan az	811.097	2.687.002	5.264.342
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	82.010	2.889.252	3.149.847
	<u>893.107</u>	<u>5.576.254</u>	<u>8.414.190</u>

	AVRO	TL	31 Aralık 2014
Vadesi 1 yıldan az	866.026	2.683.816	3.126.614
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	866.673	5.523.744	7.968.373
	<u>1.732.700</u>	<u>8.207.560</u>	<u>11.094.987</u>

Grup'un faaliyet kiralama gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralama gideri ödemelerine ilişkin toplam gider 5.240.508 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 5.097.255 TL).

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele ödenecek ücretler	564.077	166.851
Ödenecek vergi ve fonlar	2.069.623	1.644.387
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.256.142	2.045.265
	<u>4.889.842</u>	<u>3.856.503</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılığı	5.227.436	4.330.894
Satış prim karşılığı	1.807.637	1.973.058
Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları (*)	167.187	133.337
Diğer borç ve gider karşılıkları	9.937.180	3.841.967
	<u>17.139.440</u>	<u>10.279.256</u>

(*)31 Aralık 2015 itibarı ile kıdem teşvik ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar için ayrılan karşılık, Şirket hisselerinin Eastpharma tarafından satın alınmasından önce belirli çalışanların sağladığı özel teşvik faydalarıyla ilgili 57.500 ABD Doları'nı (167.187 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanların işten ayrılma durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

Grup, kullanılmamış izinleri, bir yıllık dönem içerisinde çalışanların kullanmadığından, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabında takip etmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Akras belirtilmedikçe, para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmektedir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	Kullanılmayan izin karşılığı	Satış prim karşılığı	Kıdem tazminatı ve yönetici primi karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla karşılık	4.330.894	1.973.058	133.337	6.437.289
Dönem içinde ödlenen karşılık	2.258.561	1.807.637	33.850	4.100.048
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.362.019)	(1.973.058)	-	(3.335.077)
31 Aralık 2015 itibarıyla karşılık	5.227.436	1.807.637	167.187	7.202.260
1 Ocak 2014 itibarıyla karşılık	3.828.832	646.158	133.394	4.608.404
Dönem içinde eklenen karşılık	1.477.445	1.973.058	10.560	3.461.063
Dönem içinde yapılan ödemeler	(975.403)	(646.158)	(10.617)	(1.632.178)
31 Aralık 2014 itibarıyla karşılık	4.330.894	1.973.058	133.337	6.437.289

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödemesi 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 69'uncu Maddesi hükümleri gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet yıllarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenilebilir kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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 ortalama yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanarak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,50 enflasyon ve %12,00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,23 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılarak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,74). Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan tahmini oran da %88,75 (2014: %90,08) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

129

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı) Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

Kıdem tazminatındaki değışim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.922.854	4.873.079
Hizmet maliyeti	3.196.455	2.145.429
Faiz maliyeti	183.433	181.573
Ödenen kıdem tazminatları	(2.372.405)	(1.917.699)
Aktiften kayıp / (kazanç)	7.809.542	(359.528)
31 Aralık itibarıyla karşılık	13.739.879	4.922.854

19. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	9.390.390	7.293.575
Diğer KDV	834.196	1.697.235
	10.224.586	8.990.810
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.490.648	1.582.682
Diğer KDV	117.451	125.604
	1.608.099	1.708.286

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Ortaklar	%	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014
Eaşıphuma 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 düzeltilmesi (-)		(28.847)		(28.847)
Düzeltilmiş sermaye		340.051.849		340.051.849

31 Aralık 2015 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 hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 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'nun 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 safı kardan %5 kamuni yedek akçe ile ödenmesi gereken vergiler ayrıldıktan ve ödenmiş sermayenin %6'sı oranında bir indirim yapıldıktan sonra bulunacak mablağın %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 3274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Kz olarak değiştirilmiş olup bunun sonucunda toplam 100 adet olan imtiyazlı paylar 10 adete indirilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	200.000.000	200.000.000
Paylara ilişkin primler/fisknsizolar	2.870.803	2.870.803
Kardan ayrılan karutlanms yedekler	150.864.955	150.864.955
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi (-)	(28.847)	(28.847)
	353.706.911	353.706.911

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

131

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır ve hissedarlara dağıtılamazlar. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülardan 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 sürecinde 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 akçeleri, yasal yedek akçeleri, 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 arturumu veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye arturumu, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

Yabancı para çevirim farkları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları, KCK tarafından yayınlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş yıl zararları

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sırasıyla 82.001.902 TL ve 90.724.844 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl zararları içerisinde 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 26.410.082 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
<u>Hâsulat (net)</u>		
Beşeri ilaç satış geliri	536.798.277	432.735.269
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	31.891.942	28.220.761
Diğer gelirler	7.689.881	6.983.974
	<u>576.380.100</u>	<u>467.940.004</u>
 <u>Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme gideri	(201.089.187)	(146.249.442)
Direkt işçilik gideri	(16.290.009)	(14.854.341)
Genel üretim giderleri	(86.994.521)	(81.659.669)
Amortisman giderleri	(17.670.501)	(17.288.068)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(3.763.729)	(516.372)
Mamul stoklarındaki değişim	29.220.756	(5.288.557)
	<u>(296.587.191)</u>	<u>(265.856.449)</u>
Satılan ticari malların maliyeti(*)	<u>(44.862.848)</u>	<u>(38.154.308)</u>
	<u>(341.450.039)</u>	<u>(304.010.757)</u>

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri (-)	(94.767.692)	(87.864.003)
Genel yönetim giderleri (-)	(43.208.657)	(31.931.264)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(13.120.229)	(4.425.496)
	<u>(151.096.578)</u>	<u>(124.220.763)</u>

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

133

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(11.219.392)	(11.035.737)
Amortisman gideri	-	(141.356)
İptal edilen projeler ve diğer giderler	(13.011.725)	(4.235.311)
	(24.231.117)	(15.412.404)
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	11.110.888	10.986.928
	(13.120.229)	(4.425.496)

31 Aralık 2015 itibarıyla 2.550.076 TL'li maddi duran varlık, 34.784.701 TL'si maddi olmayan duran varlık olmak üzere toplamda 37.334.777 TL araştırma ve geliştirme harcaması gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 39.004.196 TL). Bu bakiyenin 25.891.930 TL'si bilanço tarihi itibarıyla teşvik kapsamındadır (31 Aralık 2014: 23.957.118 TL). Söz konusu toplam harcama tutarının 11.110.888 TL'lik kısmı personel giderleriyle ilgili maliyetlerden oluşmak üzere toplam 24.214.548 TL'lik kısmı aktifleştirilmiştir.

ii) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(42.912.841)	(40.528.750)
Amortisman gideri	(980.146)	(1.008.003)
İm barakası gideri	(12.220.652)	(10.452.254)
Kira gideri	(6.582.392)	(5.954.066)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(4.780.652)	(6.106.716)
Danışmanlık giderleri	(1.955.068)	(1.491.749)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(21.705.626)	(20.104.238)
Diğer giderler	(3.630.315)	(2.218.227)
	(94.767.692)	(87.864.003)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

iii) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(23.539.736)	(19.117.450)
Amortisman gideri	(8.022.832)	(6.760.570)
Kira gideri	(291.894)	(248.067)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(1.958.675)	(1.524.201)
Danışmanlık giderleri	(2.251.330)	(1.263.594)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(251.567)	(127.999)
Diğer giderler	(10.698.174)	(6.882.233)
	<u>(47.014.208)</u>	<u>(35.934.134)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	3.805.551	3.992.870
	<u>(43.208.657)</u>	<u>(31.931.264)</u>

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(77.671.969)	(70.681.957)
Amortisman gideri	(9.002.978)	(7.909.929)
İsim hakkı gideri (*)	(12.220.652)	(10.452.254)
Kira gideri	(6.874.286)	(6.202.133)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(21.957.193)	(20.232.237)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(6.739.327)	(7.630.917)
Danışmanlık giderleri	(4.206.398)	(2.755.343)
İptal edilen projeler karşılığı	(13.011.725)	(4.235.311)
Diğer giderler	(14.328.489)	(9.100.480)
	<u>(166.013.017)</u>	<u>(139.200.561)</u>
Personel ile ilgili aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	14.916.439	14.979.798
	<u>(151.096.578)</u>	<u>(124.220.763)</u>

(*) İsim hakkı gideri Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma S.A.R.L.'ın 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

135

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	6.507.492	637.822
Reeskont faiz gelirleri	47.328.128	47.648.155
Komisyon geliri (*)	2.117.644	1.746.613
Faiz gelirleri	3.350.665	3.404.934
Satışların ertelenmiş faiz geliri	423.099	351.175
Diğer gelirler	5.580.935	2.703.552
	<u>65.307.963</u>	<u>56.492.251</u>

(*) Komisyon gelirinin içinde Grup'un ilişkili şirketi Saba İlaç'ın ürünlerinin satışından elde edilen gelir bulunmaktadır (2.117.644 TL) (Not 6).

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(1.199.102)	(1.992.960)
Reeskont faiz giderleri	(47.944.768)	(47.014.831)
Diğer giderler	(1.593.365)	(2.937.143)
	<u>(50.737.235)</u>	<u>(51.044.933)</u>

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Sabit kıymet satış geliri	872.274	866.010
Sabit kıymet satış zararı	(86.907)	(196.642)
	<u>785.367</u>	<u>669.368</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aktü belirlenmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmektedir.)

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Banka kredileri faiz giderleri	(32.593.142)	(30.158.289)
Tahvil faiz ve masraf giderleri	(13.176.784)	(11.109.993)
Toplam faiz giderleri	(45.771.926)	(41.268.282)
Eksi: duran varlıkların maliyetine dahil edilen tutar	2.182.425	2.324.121
	(43.589.501)	(38.944.161)
Net kur farkı gideri	(3.083.231)	(1.517.196)
Forward (gideri) / geliri	(112.356)	452.900
Diğer finansman giderleri	(699.756)	(768.851)
	(47.484.844)	(40.777.308)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar vergisi

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir karıdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirilmesiyle ilgili kesin ve kanı 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.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

137

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	4.085.769	(3.653.797)
Toplam vergi gideri / (geliri)	4.085.769	(3.653.797)

Dönem vergi giderinin / (gelirinin) dönem karı ile mutabakan aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	51.704.734	5.047.862
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	10.340.947	1.009.572
Vergi etkisi:		
- kurumlar kabul edilmeyen giderler	383.339	614.057
- vergiye tabi olmayan gelirler	(1.202.616)	(531.318)
- araştırma ve geliştirme indirimleri	(5.435.901)	(4.746.108)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri / (geliri)	4.085.769	(3.653.797)

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 (2014: %20).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi indisi 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş vergi (devamı) :

Bilançada ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	6.957.767	4.578.917
Kudem tazminatı karşılığı	(2.747.976)	(984.571)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(4.345.147)	(7.775.731)
Araştırma ve geliştirme indirimleri	(12.595.019)	(13.119.500)
Stoklar	(2.171.600)	(1.159.134)
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.045.487)	(866.179)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(528.079)	(677.131)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış indelerine dair gider tahakkukları	(235.662)	(372.500)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.649.902)	(1.621.775)
Dava karşılığı	(786.665)	(798.035)
Diger	(3.413.327)	(2.289.268)
	<u>(22.561.097)</u>	<u>(25.084.957)</u>

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sonu eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülük) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	23.084.957	21.503.066
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(4.085.769)	3.653.797
Diger kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi geliri (gideri)	1.561.909	(71.906)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>22.561.097</u>	<u>25.084.957</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 21.725.735 TL'dir (31 Aralık 2014: 38.878.655 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 4.345.147 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: 7.775.731 TL). Grup Yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirimine konu olacağını görmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere Araştırma-Geliştirme indirimleri 62.975.095 TL'dir (31 Aralık 2014: 65.597.500 TL). Söz konusu Araştırma-Geliştirme indirimleri üzerinden 12.595.019 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: 13.119.500 TL).

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

139

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

Ertelemiş vergi (devamı) :

Geçmiş yıllar zararları itfa tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
2016	-	28.723.232
2018	4.562.817	4.562.817
2019	3.619.709	3.592.606
2020	11.543.209	-
	<u>21.725.735</u>	<u>38.878.655</u>

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Pay başına kazanç		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	47.659.668	8.722.942
Todavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Pay başına düşen brüt ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0024	0,0004

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 ayrıca 20'inci Not'ta açıklanan çıkartılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların finansal borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal borçlar	425.950.480	395.478.131
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(36.328.677)	(92.143.562)
Net borç	389.621.803	353.334.569
Toplam özkaynak	453.111.541	411.909.172
Yatırılan sermaye	956.622.080	851.346.985
Net borç / Yatırılan sermaye oranı	%41	%42

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, temattü ödemeleri, yeni hisse ihrazı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 aracı taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirir 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.

2015 yılında, Grup ürünlerinin önemli bir bölümünün dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ceza deposu tarafından yapmaktadır. Söz konusu ceza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %26 ve %38'dir (31 Aralık 2014: %26 ve %36). 31 Aralık 2015 itibarıyla, bu iki ceza deposundan alacaklar %25 ve %31'dir (31 Aralık 2014 : %26 ve %31). 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	188.883.818	161.111.043
B Grubu Müşteriler	4.306.586	147.061
C Grubu Müşteriler	33.881.532	25.090.287
	<u>227.071.936</u>	<u>186.348.391</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 : Birce bir teminat karşılığı (banka teminat mektubunun tamamı veya herhangi bir ipotek değerinin %70'i kadar) kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(AÖİ belirlenmediği için para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmektedir.)

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(A.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azımsız kredi riski (*)	13.208.306	227.071.936	-	419.855	36.268.716
- Azımsız riskin teminatı, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.935.739	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.208.306	227.071.936	-	419.855	36.268.716
B. Koşulları yeniden değerlendirilmiş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmişmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminatı, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.336.575	-	1.918.933	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.336.575)	-	(1.918.933)	-
- Net defterin teminatı, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net defterin teminatı, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren araçlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alacak teminatları gibi, kredi güvenliliğinde artış sağlayan teminatlar dikkate alınmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABİLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası - TL, minimum ifade edilebilir 1)

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönünden (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalarındaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Rapordama tarihli itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	9.244.018	186.348.391	-	725.806	42.082.432
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.155.095	-	-	-
A. Vadeli geçirilmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.244.018	186.348.391	-	725.806	42.082.432
B. Koşulları yeniden değerlendirilmiş bulunan, aksi takdirde vadeli geçirilmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçirilmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramayan varlıkların net defter değerleri	-	6.751.570	-	1.357.307	-
- Vadeli geçirilmiş (brüt defter değeri)	-	(6.751.570)	-	(1.357.307)	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadeli geçirilmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvencesi içinde satış sağlayma unsurları dikkate alınmamıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

143

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	413.083	-	-	-	413.083
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	21.254	-	-	-	21.254
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	382.306	-	-	1.918.933	2.301.239
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	5.513.932	-	-	-	5.513.932
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.330.575	-	-	1.918.933	8.249.508
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Vadelerine Göre Alacaklar

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.008.608	-	-	1.357.307	3.365.915
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	4.742.962	-	-	-	4.742.962
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.751.570	-	-	1.357.307	8.108.877
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk yönetim kuruluна 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-teçizat 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 devanını sağlamak suretiyle yönetir.

Likidite riski analizi

Aşağıdaki tablo, Grup'un ödev 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe para birimi Türk Lirası "TL" cinsindendir (Böle edilmiştir.))

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı.)

(b.2) Likidite risk yönetim (devamı)

31 Aralık 2015

Sözleşme avansıca nakit	Değer Deteri	Sözleşme avansıca nakit	1 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri ve tahviller	425.940.480	455.333.287	232.718.957	153.317.180	69.297.150
Ticari borçlar	49.512.452	49.693.191	49.133.448	559.743	-
Toplam yükümlülük	475.462.932	505.026.478	281.852.405	153.876.923	69.297.150

31 Aralık 2014

Sözleşme avansıca nakit	Değer Deteri	Sözleşme avansıca nakit	1 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit	Sözleşme avansıca nakit
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri ve tahviller	395.478.131	449.232.150	87.102.464	131.359.316	250.769.370
Ticari borçlar	35.986.454	36.094.449	35.984.455	199.994	-
Toplam yükümlülük	431.464.585	485.326.599	123.087.919	131.469.310	250.769.370

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

145

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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.D) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevirimiinde 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEVİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2015					
	TL Karşılığı	ADB Bazarı	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari hesaplar	10.521.911	3.274.300	365.763	-	-	103.453
2a. Finansal finansal varlıklar	36.664.832	4.672.023	7.027.903	2.699	2.492	81.279
2b. Finansal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	12.589.528	1.568.569	2.396.564	604.512	117.860	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	61.680.009	9.499.883	9.918.228	607.812	120.312	284.732
5. Ticari hesaplar	-	-	-	-	-	-
6a. Finansal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Finansal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	231.509	31.190	4.887	9.160	100	-
8. DURAN VARLIKLAR	231.509	31.190	4.887	9.160	100	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	61.931.237	9.571.693	9.923.093	616.972	120.412	284.732
10. Ticari hesaplar	29.332.196	4.472.187	1.812.090	515.216	65.047	-
11. Finansal yükümlülükler	12.997.939	722.224	3.000.000	-	-	-
12a. Finansal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Finansal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.340.138	5.194.411	6.812.090	515.216	65.047	-
14. Ticari hesaplar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Finansal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Finansal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	38.340.138	5.194.411	6.812.090	515.216	65.047	-
19. Sadece bir döviz cinsinden türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif konumları sadece bir döviz cinsinden türev araçların net	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif konumları sadece bir döviz cinsinden türev araçların net	-	-	-	-	-	-
20. Net yataca potansiyel yükümlülük pozisyonu	23.391.142	4.177.262	3.110.193	101.696	55.565	244.732
21. Pasifal konumları net yataca potansiyel / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+13+18a)	8.096.338	2.736.012	508.764	(512.517)	(62.293)	244.732
22. Döviz biriminde net kullanılan finansal araçların netten geriye kalan değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkları ve diğer edilebilir kıymetler	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülükleri, hedge edilen kıymetler	-	-	-	-	-	-

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

147

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
Karşılığı						
1. Tutarı olan:	6.295.495	3.514.820	102.215	-	-	173.545
2a. Parasal finansal varlıklar	26.459.647	8.237.107	8.016.041	3.613	2.792	91.099
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
2. Döviz:	9.665.015	1.359.994	1.661.276	37.555	250.661	-
4. KURRİZ VARLIKLARI	41.818.198	9.512.177	6.779.573	40.365	353.413	185.244
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	6.554.978	349.896	90.581	4.000	6.000	3.434.309
8. DÜZEN VARLIKLARI	5.514.978	349.896	90.581	4.000	6.000	2.434.309
9. TOPLAM VARLIKLAR	65.362.176	8.861.973	6.870.156	61.866	210.013	8.719.844
10. Ticari borçlar	6.700.842	261.192	1.829.131	295.553	84.518	-
11. Finansal yükümlülükler	6.827.871	2.984.444	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.038.713	3.205.641	1.829.131	305.553	84.518	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	13.778.265	322.224	3.008.500	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.778.265	322.224	3.008.500	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	27.266.978	3.927.865	6.829.231	295.553	84.518	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net vektörlü yükümlülük pozisyonu (13a-13b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	18.798.198	5.734.108	40.923	(245.988)	123.495	5.719.544
21. Finansal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10-11+12a+16-13b-18a)	3.377.202	3.844.828	(1.710.054)	(591.038)	(81.766)	269.344
22. Döviz hedge'leri için kullanılan finansal araçların net pozisyonu (pozitif negatif)	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarına hedge edilen kısmın net pozisyonu	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerine hedge edilen kısmın net pozisyonu	-	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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, ayrıca 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 otonom 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 2014: %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 artış ifade eder. Özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Aralık 2015

	Kur / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	795.785	(795.785)
2 - ABD Doları riskinden korunma kısmı (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	795.785	(795.785)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülüğü	161.665	(161.665)
5 - AVRO riskinden korunma kısmı (-)	-	-
6 - AVRO net etki (4+5)	161.665	(161.665)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(152.416)	152.416
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunma kısmı (-)	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(152.416)	152.416
TOPLAM (3 + 6 + 9)	805.034	(805.034)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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 2014

	Kâr / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	891.508	(891.508)
2 - ABD Doları riskinden korunma kısmı (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	891.508	(891.508)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülüğü	(482.603)	482.603
5 - AVRO riskinden korunma kısmı (-)	-	-
6 - AVRO net etki (4+5)	(482.603)	482.603
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(71.184)	71.184
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunma kısmı (-)	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(71.184)	71.184
TOPLAM (3 + 6 +9)	337.721	(337.721)

(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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %39'u 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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	301.749.801	295.649.189
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	124.280.679	99.828.942
	<u>425.950.480</u>	<u>395.478.131</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31 Aralık 2015 itibarıyla net dönem karı 465.760 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2014: 425.085 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 artırmaktadır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aşağı belirtilenler para birimi Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar, kotasyolsuz

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İfa edilmiş değerlerden gösterilen finansal yükümlülükler	Not
31 Aralık 2015				
Finansal varlıklar	36.328.677	-	-	4
Nakit ve nakit benzerleri	240.280.242	-	-	7
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	-	
Finansal yükümlülükler	-	-	425.950.480	5
Finansal borçlar	-	-	49.512.457	7
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	-	
31 Aralık 2014				
Finansal varlıklar	42.143.562	-	-	4
Nakit ve nakit benzerleri	195.592.409	-	-	7
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	-	
Finansal yükümlülükler	-	-	395.478.131	5
Finansal borçlar	-	-	35.986.454	7
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	-	

| DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 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)

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

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 indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatın 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 Aralık 2015 itibarı ile Grup'un yukarıda belirtilen seviyelerle değerlendirilen herhangi bir finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOTLAR

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....



NOTLAR

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....



Sağlık kattığımız yaşamlar için...



Daha geniş bilgi için firmamıza başvurunuz. **DEVA HOLDİNG** Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. No:1 34303 Küçükçekmece / İSTANBUL Tel: (0212) 444 DEVA (3382)



www.deva.com.tr



twitter.com/DEVA_Holding



facebook.com/DEVA

